



## Пояснения

### к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

### ООО «Воздушные Ворота Северной Столицы» за 2017 год

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Воздушные Ворота Северной Столицы» за 2017 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

#### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Воздушные Ворота Северной Столицы» (далее – «Общество» или «Компания»), ИНН 7703590927, КПП 997650001, создано на основании Протокола № 1 Общего Собрания Участников о создании от 9 февраля 2006 г., зарегистрировано в Едином Государственном Реестре Юридических Лиц 26 апреля 2006 г. под основным государственным регистрационным номером 1067746535944.

Юридический адрес Общества:

Российская Федерация, 196140, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе, д. 41, литера ЗИ.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество является предприятием с 100% иностранным капиталом, созданным в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Единственный участник Общества – Компания с ограниченной ответственностью «ТАЛИТА Трейдинг Лимитед», юридическое лицо по законодательству Республики Кипр, зарегистрированное 30 декабря 2005 г., регистрационный номер HE 170202, расположенное по адресу: Воуфавентроу, 4, Лакатамия, 2322, Никосия, Республика Кипр.

В 2009 году Общество было признано победителем конкурса на право заключения Соглашения о создании, реконструкции и эксплуатации объектов, входящих в состав имущества аэропорта «Пулково» в рамках государственно-частного партнерства, проводившегося Правительством Санкт-Петербурга. 30 октября 2009 г. Общество подписало трехстороннее Соглашение о создании, реконструкции и эксплуатации объектов, входящих в состав имущества Аэропорта «Пулково» (далее – «Соглашение о ГЧП, СГЧП») с Правительством Санкт-Петербурга (далее – «Город») и ОАО «Аэропорт «Пулково» (далее – «Пулково»). Положения Соглашения о ГЧП о передаче Аэропорта в управление ООО «Воздушные Ворота Северной Столицы» вступили в силу 29 апреля 2010 г.

В результате подписания СГЧП Общество:

- является оператором аэропорта «Пулково» г. Санкт-Петербурга на период 30 лет;
- будет осуществлять строительство новых инвестиционных объектов, предназначенных для увеличения пропускной способности аэропорта, в течение всего срока действия СГЧП.

В рамках реализации проекта СГЧП Общество:

- по итогам проведенного тендера заключило договор генерального подряда на реконструкцию и строительство аэропортового комплекса с компанией IC Ictas-Astaldi Insaat Anonim Sirketi (далее – «договор ЕРС»);
- приобрело у Пулково объекты основных производственных фондов, необходимых для обслуживания воздушных судов и пассажиров и иной операционной деятельности в качестве оператора аэропорта;
- арендует у Пулково на основании договоров краткосрочной и долгосрочной аренды объекты недвижимости, необходимые как для обеспечения операционной деятельности, так и для проведения реконструкции терминалов;
- приняло на работу сотрудников Пулково на условиях, установленных СГЧП;
- осуществляет платежи в адрес Пулково, обусловленные Соглашением о ГЧП;
- заключило соглашение о субординированном займе с финансовыми компаниями VTB Capital Infrastructure Finance Limited, Airport Assekuranz Vermittlungs GmbH и Airfincop Limited, на общую сумму 467 млн. евро, на срок до 30 лет;
- 4 июня 2015 г. Общество заключило договор о переводе долга по соглашению о субординированном займе на единственного собственника «ТАЛИТА Трейдинг Лимитед» (основной суммы долга и процентов, начисленных на дату перевода долга), и о зачете обязательства в отношении долга перед собственником с его задолженностью перед Компанией по вкладу в капитал;
- в течение 2015 года капитал Общества изменился на основании Заявления единственного собственника «ТАЛИТА Трейдинг Лимитед» о внесении дополнительного денежного вклада в уставный капитал Общества в сумме 411 753 280 евро (24 339 972 тыс. руб.), при этом номинальная стоимость доли собственника увеличивается на 10 тыс. руб., а оставшаяся сумма вносится компанией «ТАЛИТА Трейдинг Лимитед» в счет дополнительного вклада в уставный капитал Общества (добавочный капитал);
- заключило Соглашение об общих условиях финансирования создания, реконструкции и эксплуатации объектов, входящих в состав имущества Аэропорта «Пулково», а также индивидуальные кредитные договора в рамках этого соглашения со следующими банками: European Bank for Reconstruction and Development, International Finance Corporation, государственной корпорацией «Банк Развития и Внешнеэкономической Деятельности (ВНЕШЭКОНОМБАНК)», Eurasian Development Bank, Nordic Investment Bank, Black Sea Trade and Development Bank;
- в 2015 году завершило работы по строительству первой очереди аэропорта и 14 сентября 2015 г. подписало с Пулково «Акт приемки первой очереди аэропорта», документ, подтверждающий принятие всех строительных работ по Фазе 1 соглашения ГЧП;
- 19 октября 2016 г. наступила Дата финансового завершения проекта, как это определено Соглашением об общих условиях финансирования, что привело к освобождению инвесторов проекта от ряда финансовых и нефинансовых обязательств по реализации проекта развития аэропорта Пулково в рамках Первой очереди, а также к изменению пороговых величин Финансовых обязательств Общества перед кредиторами по Соглашению об общих условиях финансирования;
- 8 декабря 2016 г. Общество заключило кредитное соглашение с «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ, в результате чего были получены денежные средства в размере 341 млн. евро (Транш А), 70 млн. евро (Транш В) и 9 407 259 тыс. руб. (Транш С), использованные для полного погашения финансовых обязательств в рамках Соглашения об общих условиях финансирования.
- в течение 2017 года капитал Общества изменился на основании Решения единственного собственника «ТАЛИТА Трейдинг Лимитед» об уменьшении добавочного капитала и выплате суммы уменьшения в размере 65 000 000 евро (4 040 816 тыс. руб.).

Общество осуществляет реконструкцию и строительство аэропортового комплекса, который в соответствии с условиями СГЧП подлежит возврату Пулково:

- Комплекс сооружений терминала Пулково-2 – в соответствии с Соглашением о ГЧП возврат осуществлен 31 декабря 2014 г.
- Всех прочих объектов, в том числе вновь построенных в рамках Проекта СГЧП, по окончании срока действия СГЧП.

Пулково возместит Обществу стоимость нового аэропортового комплекса в сумме, равной его остаточной стоимости на дату возврата, по окончании срока действия СГЧП.

Общество осуществляло в 2017 году следующие основные виды деятельности:

- аэропортовое обслуживание воздушных судов и пассажиров;
- строительство зданий и сооружений;
- управление недвижимым имуществом;
- деятельность по содержанию, эксплуатации и использованию аэровокзальных комплексов, привокзальных площадей, иного имущества.

Численность сотрудников Общества на 31 декабря 2017 г. составила 3 896 человек (2016 год: 3 815 человек; 2015 год: 4 140 человека).

Состав совета директоров Общества и исполнительного органа Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлен следующим образом:

Обязательная информация	
Ф.И.О.	Должность
Якушев Владимир Геннадьевич	Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа, Председателя Правления Общества с 11 мая 2016 г.
Эмдин Сергей Владимирович	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2018 г.)
Фон Массенбах Алегта	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2018 г.)
Вайсмантель Деница	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2018 г.)
Панкратов Олег Владимирович	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2018 г.), Председатель Совета директоров Общества (до 31 декабря 2017 г.)
Ситдеков Тагир	Член Совета директоров Общества (с 1 сентября 2017 г. до 1 сентября 2018 г.)
Мороз Александр	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2017 г.)
Зубков Игорь Валерьевич	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2018 г.)
Козлов Владимир	Член Совета директоров Общества (с 1 сентября 2017 до 1 сентября 2018 г.)
Молчанов Юрий Вячеславович	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2017 г.)
Шейх Аль-Тани Ахмед	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2018 г.)
Карта Артуро	Член Совета директоров Общества (до 1 сентября 2018 г.), Председатель Совета директоров Общества (до 31 декабря 2018 г.)
Вайс Оливер Вилли	Член Правления Общества (с 15 мая 2017 г. до 15 мая 2020 г.)
Пал Андреа-Диана	Член Правления Общества (до 7 декабря 2017 г.)
Мосдорф Ларс Патрик	Член Правления Общества (с 7 декабря 2017 г. до 30 сентября 2020 г.)
Вендефойер Фолькер	Член Правления Общества (до 31 марта 2017 г.)
Донская Яна Всеволодовна	Член Правления Общества (до 15 октября 2019 г.)
Кислицын Евгений Юрьевич	Член Правления Общества (с 13 марта 2017 г. до 12 марта 2019 г.)

Дочерних и зависимых обществ Общество не имеет.

Настоящая отчетность была подписана 28 марта 2018 г.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» (с изменениями от 28 июня 2013 г., 2 июля 2013 г., 23 июля 2013 г., 2 ноября 2013 г., 21 декабря 2013 г., 28 декабря 2013 г., 4 ноября 2014 г.) и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г. (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 24 марта 2000 г., 18 сентября 2006 г., 26 марта 2007 г., 25 октября 2010 г. и 24 декабря 2010 г.), а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2016 год была подготовлена в соответствии с тем же Законом и положениями.

### Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов;
- резерв по сомнительным долгам;
- резерв на выплату бонусов (премий) сотрудникам по итогам работы за предыдущий финансовый год;
- резерв на выплату компенсаций при увольнении работников в связи с программой реструктуризации бизнеса;
- резерв на оплату отпусков работников;
- резерв в отношении расходов по текущим операциям и капитальным затратам, признанных Обществом в соответствии с условиями заключенных договоров, но не подтвержденных документально на момент составления отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г.;
- резервы, образованные в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности.

### Основные средства

В соответствии с пп. 7, 8 ПБУ 6/01 «Учет основных средств» (далее – «ПБУ 6/01»), основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Амортизация объектов основных средств производится линейным способом (п. 18 ПБУ 6/01). При определении сроков полезного использования объектов основных средств, относящихся к объектам недвижимости, Общество использует Классификацию основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденную Постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1 (с изменениями от 9 июля 2003 г. № 415 и 8 августа 2003 г. № 476; 18 ноября 2006 г. № 697; 12 декабря 2008 г. № 676; 24 февраля 2009 г. № 165 и 10 декабря 2010 г. № 1011). Классификация основных средств определяет предельные (минимальные и максимальные) сроки использования основных средств по амортизационным группам при принятии их к учету. Общество самостоятельно определяет конкретный срок полезного использования объектов основных средств, руководствуясь ПБУ 21/2008. По объектам основных средств, не относящихся к объектам недвижимости, Общество определяет срок полезного использования, исходя из экспертной оценки руководителя подразделения, осуществляющего эксплуатацию данного объекта.

В соответствии с п. 20 ПБУ 6/01 «Учет основных средств» сроки полезного использования основных средств (в месяцах), использованные для начисления амортизации, приведены ниже:

Группы основных средств	Сроки полезного использования (мес.)
Здания	120-361
Сооружения	37-638
Передаточные устройства	37-526
Транспортные средства	20-120
Машины и оборудование	12-600
Производственный инвентарь	36-121
Хозяйственный инвентарь	24-241
Инструмент	24-120
Капитальные затраты по улучшению земель	85-85
Прочие объекты ОС	12-240
Вычислительная и орг. техника	24-120

Амортизация основных средств отражается в бухгалтерском учете того отчетного периода, к которому она относится, и начисляется независимо от результатов деятельности Общества в отчетном периоде (п. 24 ПБУ 6/01). В 2017 году начисление амортизации основных средств не приостанавливалось, кроме объектов, переведенных на консервацию, а именно машины и транспортные средства, которые в течение зимнего сезона 2017 года не использовались в производственном процессе (п. 23 ПБУ 6/01).

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств (п. 14 ПБУ 6/01).

В течение 2017 года Общество не принимало к учету объектов основных средств по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами.

Обществом не создается резерв на предстоящий ремонт основных средств.

### **Нематериальные активы**

В соответствии с п. 6, 7 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов» (далее – «ПБУ 14/2007»), нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов определяется как сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченная или начисленная организацией при приобретении, создании актива и обеспечении условий для использования актива в запланированных целях.

Амортизация по нематериальным активам с определенным сроком полезного использования осуществляется линейным способом (п. 28 ПБУ 14/2007).

Общество не принимало к учету нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, амортизация по которым не начисляется (п. 23 ПБУ 14/2007).

В течение 2017 года Общество не выявило факторов, свидетельствующих о необходимости уточнения сроков полезного использования, а также способов определения амортизации нематериальных активов.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете того отчетного периода, к которому они относятся, и начисляются независимо от результатов деятельности Общества в отчетном периоде (п. 33 ПБУ 14/2007).

Сроки полезного использования нематериальных активов в целях начисления амортизации:

Нематериальные активы	Сроки полезного использования (мес.)
Исключительные права у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	12-51
Прочие НМА	12-51

Изменение первоначальной стоимости нематериального актива, по которой он был принят к бухгалтерскому учету, допускается в случаях переоценки и обесценения нематериальных активов (п. 16 ПБУ 14/2007). В 2017 году переоценки и обесценения нематериальных активов не производилось.

В течение 2017 года Общество не принимало к учету нематериальных активов по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами.

#### Материально-производственные запасы

В соответствии с п. 2 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» (далее – «ПБУ 5/01») в качестве материально-производственных запасов принимаются активы:

- используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при выполнении работ, оказании услуг;
- предназначенные для продажи;
- используемые для управленческих нужд организации.

В соответствии с пп. 5, 6 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», материально-производственные запасы учитываются по фактической себестоимости приобретения. Фактической себестоимостью материально-производственных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов, кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

При отпуске материально-производственных запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по фактической себестоимости каждой единицы (п. 16 ПБУ 5/01).

На конец отчетного года материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости, определяемой исходя из указанного выше способа оценки запасов (п. 24 ПБУ 5/01).

В соответствии с п. 25 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» материально-производственные запасы, которые морально устарели, полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, либо текущая рыночная стоимость, стоимость продажи которых снизилась, отражаются в бухгалтерском балансе на конец отчетного года за вычетом резерва под снижение стоимости материальных ценностей. Данный резерв образуется за счет финансовых результатов Общества на величину разницы между текущей рыночной стоимостью и фактической себестоимостью материально-производственных запасов, если последняя выше текущей рыночной стоимости. В 2017 году Общество не создавало резерв под снижение стоимости материальных ценностей (2016 год: 0 тыс. руб.; 2015 год: 0 тыс. руб.).

### Дебиторская задолженность

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Резерв создается на основании анализа и результатов инвентаризации дебиторской задолженности других организаций, отдельно по каждому контрагенту и сомнительному долгу, на основании решения Комиссии по дебиторской задолженности.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

### Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 № 32н (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г., 18 сентября 2006 г., 27 ноября 2006 г., 25 октября 2010 г., 8 ноября 2010 г., 27 апреля 2012 г. – далее – «ПБУ 9/99»). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

### Расходы

В соответствии с п. 18 ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходы признаются Обществом в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Общество несет управленческие расходы, которые признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, учитываются на счете 26 и ежемесячно полностью списываются на финансовый результат текущего периода.

У Общества отсутствуют коммерческие расходы.

### Договоры строительного подряда

Общество не выступало в 2017 году подрядчиком или субподрядчиком по договорам строительного подряда и договорам выполнения иных работ и услуг, неразрывно связанных с объектом строительства, длительность выполнения которых составляет более одного отчетного года или сроки начала и окончания которых приходятся на разные отчетные годы.

### Учет расходов по займам и кредитам

Расходы по займам и кредитам учитываются Обществом в соответствии с ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам», утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 6 октября 2008 г. № 107н (далее – «ПБУ 15/2008») в следующем порядке:

Проценты, причитающиеся к оплате по займам и кредитам, полученным в качестве целевого финансирования инвестиционного проекта создания, реконструкции и эксплуатации объектов, входящих в состав имущества аэропорта «Пулково» (Соглашения о ГЧП), учитываются следующим образом:

- до момента ввода объектов строительства в эксплуатацию включаются в стоимость соответствующих инвестиционных активов неоконченного строительства «Проекта Соглашение о ГЧП» (п. 9 ПБУ 15/2008) по мере начисления в полном объеме, согласно условиям предоставления займов и кредитов (п. 8 ПБУ 15/2008);
- после ввода объектов первой очереди в эксплуатацию признаются прочими расходами Общества;
- суммы начисленных процентов, включаемых в стоимость инвестиционного актива, уменьшаются на величину дохода от временного использования средств полученных займов (кредитов) в качестве финансовых вложений (п. 10 ПБУ 15/2008).

Дополнительные расходы по кредитам, непосредственно связанные с получением денежных средств, с целью обеспечения равномерности признания расходов, учитываются Обществом в составе прочих внеоборотных активов с последующим равномерным списанием в состав прочих расходов в течение срока действия займа (кредитного договора).

В частности, такими расходами являются комиссионное вознаграждение и расходы, связанные с юридическим сопровождением, относящимся непосредственно к займам и кредитам.

### Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

#### Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам срочные депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев.

В целях составления бухгалтерского баланса Общество включает денежные эквиваленты в состав денежных средств.

Сумма денежных эквивалентов на конец 2017 года составила 3 640 000 тыс. руб. (2016 год: 3 228 000 тыс. руб.; 2015 год: 136 000 тыс. руб.).

#### Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки Общество отражает в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.



В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);
- косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;
- поступления от контрагента в счет возмещения коммунальных платежей и осуществление этих платежей в арендных и иных аналогичных отношениях.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата, в частности, Общество отражает свернуто денежные потоки в связи с осуществлением краткосрочных (как правило, до трех месяцев) финансовых вложений за счет заемных средств.

#### Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. При незначительном изменении официального курса иностранной валюты к рублю, устанавливаемого Центральным банком Российской Федерации, пересчет в рубли, связанный с совершением большого числа однородных операций в такой иностранной валюте, производится по среднему курсу, исчисленному за месяц или более короткий период.

В случае если в течение одного операционного дня происходит поступление в иностранной валюте и обмен Обществом, в рамках своей обычной деятельности, полученной суммы иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую для платежа сумму иностранной валюты в день совершения данного платежа, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006). Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков организации как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

#### Изменение презентации платежей по СГЧП

Для целей улучшения качества раскрываемой информации в отчете о движении денежных средств за 2017 год Общество приняло решение о выделении в отдельную строку денежных потоков от текущих операций, связанных с платежами по договорам аренды по СГЧП (включая переменный концессионный платеж), ввиду их существенности для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности. Общество отразило сопоставимые данные в отчете о движении денежных средств за 2016 год, скорректировав значения денежных потоков по строкам платежей поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги и прочих платежей. Учетные изменения презентации не повлияли на итоговые значения величины денежных потоков от текущих операций за 2016 год.

### Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовой разницы, связанной с формированием уставного (складочного) капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря составил (в руб.):

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Доллар США	57,6002	60,6569	72,8827
Евро	68,8668	63,8111	79,6972

### Иное

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. Исключение составляют затраты стоимостью менее 40 тыс. руб., которые списываются в расходы в полном объеме в том периоде, когда они приняты к учету.

В бухгалтерском учете затраты, относящиеся к следующим отчетным периодам и стоимостью более 40 тыс. руб., отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов» и в том случае, если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы». Затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие краткосрочные активы».

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (п. 7 ПБУ 1/2008).

### Изменения в учетной политике

В течение 2017 года Общество не вносило изменений в учетную политику по сравнению с 2016 годом.

Общество не планирует вносить изменения в учетную политику на 2018 год по сравнению с 2017 годом, не связанные с изменением законодательства и принятием новых стандартов бухгалтерского учета.

## **3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движение нематериальных активов в течение отчетного периода представлено в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (Приложение № 3 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. № 66н, далее – «Пояснения»), Таблица 1.1.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. (2016 год и 2015 год) у Общества отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования.

Общество произвело расходы по приобретению неисключительных прав и лицензий. В бухгалтерском учете данные расходы отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», имеют как долгосрочный, так и краткосрочный характер и при стоимости приобретения более 40 тыс. руб. включаются в I раздел бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы» (строка «Прочие внеоборотные активы») и II раздел бухгалтерского баланса «Оборотные активы» (строка «Прочие оборотные активы»). Информация по приобретению неисключительных прав и лицензий представлена в пункте 8 Пояснительной записки.

#### **4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ**

Движение и наличие основных средств и доходных вложений в материальные ценности и соответствующего накопленного износа представлено в Таблице 2.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

На 31 декабря 2017 г. Общество отражает в составе доходных вложений в материальные ценности сумму остаточной стоимости системы топливозаправочных гидрантов, которая составляет 392 364 тыс. руб.

Строительство данной системы было осуществлено в рамках реализации Фазы 1 СГЧП, завершенной в 2015 году. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Общество отражало данные объекты в качестве незавершенного строительства. Ввод объектов в эксплуатацию в течение 2015 и 2016 годов не был осуществлен по причине отсутствия проекта дальнейшего развития топливозаправочного комплекса аэропорта, разработка которого не являлась обязательством Общества в соответствии с СГЧП.

В течение 2017 года Общество заключило договор передачи движимого имущества с третьей стороной, в соответствии с которым Общество приняло на себя обязательства по предоставлению в аренду системы топливозаправочных гидрантов и их последующей продажи арендатору, которая будет возможна в случае выполнения определенных условий соглашения. Возможность возмездной передачи данных объектов закреплена за Обществом в соответствии с СГЧП.

На 31 декабря 2017 г. данные объекты сдаются в аренду в соответствии с договором. Общество не планирует использование данных объектов в основной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 1 639 592 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 114 177 тыс. руб.; 31 декабря 2015 г.: 648 572 тыс. руб.).

С целью выполнения обязательств по выполнению условий банковских кредитов Общество в 2017 году заключило договор ипотеки и залога оборудования с ВТБ Банк (Дойчланд) АГ. Остаточная стоимость имущества в залоге составляет 36 629 512 тыс. руб. Ранее действовавшие договоры ипотеки и залога оборудования, оформленные Обществом во исполнение условий Соглашения об общих условиях финансирования, были прекращены в 2017 году (на 31 декабря 2016 г.: 15 637 930 тыс. руб.; на 31 декабря 2015 г.: 16 362 558 тыс. руб.).

Расходы по кредитам и займам не капитализировались в стоимость основных средств в течение отчетного периода (2016 год: 0 тыс. руб.; 2015 год: 26 634 тыс. руб.).

Основные средства Общества включают объекты, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются, т.е. не подлежат амортизации. Информация по балансовой стоимости объектов такого рода по состоянию на 31 декабря представлена в таблице:

<b>Объекты основных средств</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Земельные участки	24 965	24 965	24 965
Благоустройство	46 725	46 725	46 573
<b>Итого</b>	<b>71 690</b>	<b>71 690</b>	<b>71 538</b>

Информация об изменениях стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету (достройка, дооборудование, реконструкция, частичная ликвидация и переоценка объектов основных средств) представлена в Таблице 2.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Информация о движении и наличии объектов незавершенного строительства и незаконченных операциях по приобретению, модернизации и т.п. основных средств представлена в Таблице 2.2 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Незавершенное строительство не включает объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Информация об ином использовании основных средств, в том числе о переданных и полученных в аренду основных средствах, числящихся на балансе и за балансом, представлена в Таблице 2.4 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Общества отсутствуют объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию, фактически не используемые и находящиеся на консервации (2016 год: 0 тыс. руб.; 2015 год: 11 762 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Общества отсутствуют в учете объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию, фактически используемые и находящиеся в процессе государственной регистрации (2016 год: 1 289 600 тыс. руб.; 2015 год: 9 120 305 тыс. руб.):

<b>Объекты основных средств</b>	<b>Стоимость объектов основных средств</b>		
	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Дороги контролируемой зоны	–	–	809 547
Внутриплощадочные сети электроснабжения	–	1 289 600	1 335 795
Очистные сооружения № 1	–	–	216 921
Мойка на 2 поста с пунктом подготовки питьевой воды	–	–	54 574
Гараж для Vammass	–	–	105 118
Центр технического обслуживания со столовой на 200 посадочных мест	–	–	276 569
Пункт технического обслуживания и ремонта наземной техники	–	–	47 242
Перрон № 1	–	–	6 274 539
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>1 289 600</b>	<b>9 120 305</b>

## 5. ЗАПАСЫ

Информация о наличии и движении запасов в отчетном периоде представлена в Таблице 4.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. (2016 год и 2015 год) у Общества отсутствуют материально-производственные запасы, переданные в залог.

## 6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности за отчетный период представлена в Таблице 5.1. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. В оборотах не включена дебиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

На 31 декабря 2017 г. Общество в составе дебиторской задолженности отразило сумму переплаты по налогу на прибыль в размере 250 041 тыс. руб., образовавшаяся в результате превышения суммы авансовых платежей по налогу на прибыль, исчисленных в соответствии с п. 2 ст. 286 Налогового Кодекса РФ, над суммами исчисленного налога на прибыль за 2017 год.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма дебиторской задолженности по расчетам с покупателями в размере 305 699 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 210 960 тыс. руб.; 31 декабря 2015 г.: 526 154 тыс. руб.) выражена в иностранной валюте (евро).

## 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства включают по состоянию на 31 декабря:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	74 342	36 636	956 728
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	8 038 968	5 580 636	7 345 730
Денежные эквиваленты	3 640 000	3 228 000	136 000
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты в составе бухгалтерского баланса</b>	<b>11 753 310</b>	<b>8 845 272</b>	<b>8 438 458</b>

У Общества отсутствуют денежные средства и их эквиваленты, которые по состоянию на 31 декабря 2017 г. (2016 год и 2015 год) недоступны для использования.

В результате операции рефинансирования в декабре 2017 года, на 31 декабря 2017 г. у Общества отсутствуют финансовые обязательства по Соглашению об общих условиях финансирования, однако обязательство в части ведения счета денежных средств ограниченного использования имело юридическую силу до момента расторжения соглашения, которое было оформлено в течение 2017 года. Новое кредитное соглашение, заключенное Обществом с «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ, не предусматривает обязательства по ведению счета денежных средств ограниченного использования.

Соответственно, на 31 декабря 2017 г. у Общества не имеется денежных средств, которые размещены на счетах ограниченного использования во исполнение условий Соглашения об общих условиях финансирования (2016 год: 2 681 921 тыс. руб., 2015 год: 3 065 778 тыс. руб.).

На 31 декабря 2017 г. Общество не имеет денежных средств, размещенных на депозитах со сроком погашения более 3 месяцев (на 31 декабря 2016 г.: 0 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г.: 728 449 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2017 г. (2016 год и 2015 год) отсутствуют средства в аккредитивах, открытых в пользу Общества.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Общества отсутствуют подписанные соглашения, позволяющие привлечь дополнительные денежные средства.

## 8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие активы состояли из следующих позиций:

Виды активов	2017 г.		2016 г.		2015 г.	
	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные
Расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий	79 255	4 392	19 243	2 620	32 086	7 289
Расходы по СГЧП (1)	309 800	–	323 669	–	340 443	–
Расходы по кредитам (2)	203 389	3 304	166 185	–	1 727 895	–
НДС с сумм авансов, выплаченных по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств, по договору лизинга, по долгосрочным полученным авансам	141 704	30 005	152 857	546	168 875	8 761
Расходы будущих периодов по страхованию	–	29 166	–	32 765	2 008	33 276
Резервы предстоящих доходов	–	2 686	–	6 975	–	1 990
Прочие РБП	3 370	336	10 439	591	1 782	1 276
Условный актив	–	6 136	–	–	–	104 643
Счета ограниченного использования (Прим. 7)	–	–	–	2 681 921	3 065 778	–
<b>Итого</b>	<b>737 518</b>	<b>76 025</b>	<b>672 393</b>	<b>2 725 418</b>	<b>5 338 867</b>	<b>157 235</b>

- (1) Общество произвело расходы, относящиеся к договору СГЧП, а именно расходы на подготовку плана строительства и развития нового аэропортового комплекса до окончания срока действия СГЧП, а также расходы, связанные с участием в тендере. В бухгалтерском учете данные расходы отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», имеют долгосрочный характер и амортизируются равномерно в течение действия договора СГЧП.
- (2) Расходы по кредитам, отражаемые в качестве долгосрочных активов, представляют собой дополнительные расходы по целевым кредитам (комиссии), понесенные в рамках кредитных соглашений. В бухгалтерском учете принят способ признания дополнительных расходов по займам и кредитам равномерно в составе прочих расходов в течение срока кредитного договора.
- (3) Расходы по кредитам, отражаемые в качестве краткосрочных активов, представляют собой дополнительные расходы по целевым кредитам (ежегодные комиссии), понесенные в рамках кредитных соглашений на срок менее года. В бухгалтерском учете принят способ признания дополнительных расходов по ежегодным комиссиям по займам и кредитам равномерно в течение периода оплаты комиссии (п. 8 ПБУ 15/2008).

В декабре 2016 года Общество одновременно списало дополнительные расходы по целевым кредитам (комиссии), понесенные в рамках Соглашения об общих условиях финансирования, в связи с досрочным погашением всех финансовых обязательств по данному договору 15 декабря 2016 г. При этом Общество понесло дополнительные расходы по кредитному соглашению с «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ (Прим. 10).

## 9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В течение 2017 года уставный капитал Общества не менялся.

Уставный капитал Общества составляет:

	Уставный капитал
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 537 770</b>
Увеличение уставного капитала	—
Изменение доли, принадлежащей Обществу	—
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 537 770</b>
Увеличение уставного капитала	—
Изменение доли, принадлежащей Обществу	—
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>1 537 770</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. (2016 год и 2015 год) 100% долей полностью оплачено. Долей, находящихся в собственности Общества, по состоянию на 31 декабря 2017 г. (2016 год и 2015 год) нет.

Добавочный капитал составляет на 31 декабря 2017 г. 20 299 146 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 24 339 962 тыс. руб.; 31 декабря 2015 г.: 24 339 962 тыс. руб.). Добавочный капитал изменился на основании Решения единственного собственника «ГАЛИТА Трейдинг Лимитед» об уменьшении добавочного капитала и выплате суммы уменьшения в размере 65 000 000 евро (4 040 816 тыс. руб.).

Чистые активы Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляют 10 980 763 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 13 488 305 тыс. руб.; 31 декабря 2015 г.: 10 804 570 тыс. руб.).

## 10. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства по состоянию на 31 декабря включали (тыс. руб.):

	2017 г.		2016 г.		2015 г.	
	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства
Кредиты финансовых институтов (1)	3 351 766	32 574 689	1 853 773	33 883 965	2 150 968	41 980 600
<b>Итого заемные средства</b>	<b>3 351 766</b>	<b>32 574 689</b>	<b>1 853 773</b>	<b>33 883 965</b>	<b>2 150 968</b>	<b>41 980 600</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Общества действовали следующие договоры о предоставлении кредитов и займов:

### (1) Кредитное Соглашение с «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ

Кредитное соглашение было заключено 8 декабря 2016 г. Денежные средства в рамках данного соглашения были получены 14-15 декабря в размере 341 млн. евро (Транш А), 70 млн. евро (Транш В) и 9 407 259 тыс. руб. (Транш С).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общая сумма привлеченных и непогашенных кредитов в рамках данного Кредитного соглашения составила 385,9 млн. евро (26 573 млн. руб.) и 9 261 млн. руб. (31 декабря 2016 г.: 411,1 млн. евро (26 223 млн. руб.) и 9 407 млн. руб.).

Общая сумма денежных средств, привлеченных в рамках Кредитного соглашения с «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ, была использована для погашения всех финансовых обязательств Общества в рамках Соглашения об общих условиях финансирования. Операция рефинансирования состоялась 15 декабря 2016 г. Сумма штрафных санкций за досрочное погашение в рублевом эквиваленте составила 90 199 тыс. руб.

Кредитное соглашение с «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ подразумевает ежегодное погашение задолженности до конца 2024 года.

По условиям Кредитного соглашения, Транш А был привлечен по плавающей ставке шестимесячного ЕВРИБОР плюс маржа в размере 3,55% годовых (при этом, в случае, если ставка шестимесячного ЕВРИБОР принимает отрицательное значение, то для целей расчета величины процентного расхода она приравнивается к нулю). Транш В был привлечен по фиксированной ставке 3,60% годовых. Транш С был привлечен по ставке 10,75% годовых. При этом, согласно условия Кредитного соглашения, ставка по Траншу С может быть увеличена в случае роста ключевой ставки ЦБ РФ на 150 базисных пунктов по сравнению со значением ключевой ставки ЦБ РФ в размере 10%, установленной на момент получения денежных средств по Кредитному соглашению. Размер возможного первого увеличения ставки при этом определяется рыночным курсом и не может превышать разницу между значением ключевой ставки ЦБ РФ на момент получения денежных средств и на момент получения уведомления об увеличении ставки от кредиторов.

С момента заключения кредитного соглашения, 8 декабря 2016 г., Общество обязуется соблюдать существенные условия по использованию кредитных ресурсов, в том числе:

- своевременное предоставление проаудированной финансовой отчетности и прочей финансовой информации о деятельности Общества;
- соблюдение требований по Финансовым обязательствам, включая поддержание минимальной величины капитала (чистых активов) в сумме 70 000 тыс. руб. на отчетную дату;
- отлагательное условие об освобождении обеспечения от обязательств перед кредиторами по Соглашению об общих условиях финансирования и заключение новых договоров залога в пользу «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ;
- прочие условия.

Несоблюдение вышеуказанных условий может повлечь за собой требования кредиторов о досрочном погашении долговых обязательств по Кредитному Соглашению.

В 2017 году у Общества отсутствовали нарушения вышеперечисленных требований кредиторов.

В течение первой половины 2017 года Общество высвободило все залоговые обеспечения по Соглашению об общих условиях финансирования. В декабре 2017 года Общество заключило договора залога движимого имущества, договор ипотеки, договор залога прав по договорам аренды в пользу «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ (Прим. 18). На 31 декабря 2017 г. Общество находится в процессе завершения оформления прочих недостающих финансовых документов, заключение которых необходимо в соответствии с условиями Кредитного Соглашения. 7 декабря 2017 г. Общество получило официальное согласие от кредиторов о продлении срока для заключения таких соглашений до 31 марта 2018 г.

У Общества на 31 декабря 2017 г. отсутствует доступный лимит в отношении перечисленных выше кредитных линий.



## Долгосрочные заемные средства

На 31 декабря 2017 г. долгосрочная часть кредитов представлена следующим образом:

Наименование	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г., тыс. руб.	Остаток кредитов на 31 декабря 2017 г. в валюте кредита с указанием валюты	Годовая процентная ставка, %	Срок погашения	Предоставленные обеспечения
Банк ВТБ (ПАО) (Транш А)	19 464 643	282 642 тыс. евро	3,55	Максимальный срок погашения 15 декабря 2024 г., возможно досрочное погашение	Ипотека на сумму 32 704 255 тыс. руб., Залог оборудования на сумму 3 925 257 тыс. руб., Залог прав на сумму 178 319 тыс. руб.
Банк ВТБ (ПАО) (Транш С)	9 115 634	9 115 634 тыс. руб.	10,75		
ВТБ Банк (Дойчланд) АГ (Транш В)	3 994 412	58 002 тыс. евро	3,60		
<b>Итого кредиты</b>	<b>32 574 689</b>				

Балансовая стоимость долгосрочных заемных средств выражена в следующих валютах (остаток в тыс. руб. по состоянию на 31 декабря):

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Российские рубли	9 115 634	9 261 446	9 407 259
Доллары США	—	—	6 055 895
Евро	23 459 055	24 622 519	26 517 446
<b>Итого</b>	<b>32 574 689</b>	<b>33 883 965</b>	<b>41 980 600</b>

## 11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

	Предстоящие отпуски	Реструктуризация	Резерв на бонусы персоналу и руководству	Резерв на прочие расходы	Резерв по изменяемому концессионному платежу по СГЧП	Прочие резервы	Итого
<b>31 декабря 2015 г.</b>	119 168	24 179	144 344	9 708	1 456 055	269 072	2 022 526
Признано в отчетном периоде	112 559	16 288	330 193	35 510	—	—	494 550
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(119 168)	(35 005)	(140 239)	—	(1 456 055)	(141 497)	(1 891 964)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	—	—	(8 379)	—	—	(127 575)	(135 954)
<b>31 декабря 2016 г.</b>	112 559	5 462	325 919	45 218	—	—	489 158
Признано в отчетном периоде	134 136	200	357 060	44 042	—	—	535 438
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(112 559)	(266)	(283 966)	(27 590)	—	—	(424 381)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	—	(5 196)	(53 692)	—	—	—	(58 888)
<b>31 декабря 2017 г.</b>	134 136	200	345 321	61 670	—	—	541 327

Резервы по состоянию на 31 декабря имели следующую структуру:

<b>Из общей суммы резервов</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Долгосрочные	---	---	---
Краткосрочные	541 327	489 158	2 022 526
<b>Итого</b>	<b>541 327</b>	<b>489 158</b>	<b>2 022 526</b>

#### **Резерв на предстоящую оплату отпусков работникам**

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2017 г. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2016 г. будет использован равномерно в течение 2017 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г.

#### **Резерв на реструктуризацию бизнеса**

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом компенсаций работников, увольняемых в связи с программой реструктуризации бизнеса. Начисление резерва связано с принятым руководством Общества в декабре 2017 года решением об увольнении в 2018 году сотрудников Дирекции по финансам, для чего необходимы затраты в размере 200 тыс. руб. Документы, регулирующие процесс и сумму выплаты, подписаны всеми вовлеченными сторонами. Сумма резерва будет полностью использована в 2018 году.

#### **Резервы на предстоящую выплату бонусов сотрудникам**

Сумма резерва определена на основании положения о премировании и предварительной оценки результатов выполнения Обществом и сотрудниками ключевых показателей на 2017 год. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2017 г. будет использован в первой половине 2018 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате бонусов не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г.

#### **Резерв на прочие расходы**

Резерв в отношении предстоящих расходов в связи с возникновением условных обязательств включает в себя оценочную величину возмещений со стороны Общества по искам и претензиям со стороны 3-их лиц.

#### **Резерв по изменяемому платежу по СГЧП**

Резерв в отношении расходов по изменяемому концессионному платежу по СГЧП по состоянию на 31 декабря 2017 г. составил 0 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 1 406 879 тыс. руб.; 31 декабря 2015 г.: 1 456 055 тыс. руб.). В связи с принятым в течение 2015 года решением Арбитражного суда относительно порядка расчета суммы изменяемого концессионного платежа, а также с учетом согласования с ОАО «Аэропорт «Пулково» методологии расчета, Общество с 2016 года исключает существенную неопределенность в размере создаваемого резерва и с 2016 года отражает данное обязательство в бухгалтерском балансе в составе кредиторской задолженности (на 31 декабря 2017 г.: 1 645 599 тыс. руб. без учета НДС).

## **12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 5.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. В оборотах не включена кредиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками, выраженная в иностранной валюте (евро), по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляет 4 350 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 140 тыс. руб.; 31 декабря 2015 г.: 0 тыс. руб.).

### Задолженность перед государственными внебюджетными фондами

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами по состоянию на 31 декабря 2017 г. имела следующую структуру:

<b>Страховые взносы</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Пенсионный фонд	75 108	36 543	49 599
Фонд обязательного медицинского страхования	20 375	9 784	13 193
Фонд социального страхования	(10 187)	(11 383)	(1 457)
<b>Итого задолженность перед государственными бюджетными фондами</b>	<b>85 296</b>	<b>34 944</b>	<b>61 335</b>

### Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2017 г. включает:

	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
НДС	544 368	510 099	511 915
Налог на имущество	15 262	15 343	17 787
Налог на доходы физических лиц (обязательства налогового агента)	3 413	(22 075)	(23 622)
Прочие	652	607	643
<b>Итого задолженность по налогам и сборам</b>	<b>563 695</b>	<b>503 974</b>	<b>506 723</b>

По состоянию на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 гг. Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

### **13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства Общества имели следующую структуру:

Прочие долгосрочные обязательства:

- суммы НДС в части выплаченных подрядчикам авансов по договорам на приобретение и создание внеоборотных активов, предъявленные к вычету из сумм налога, подлежащего уплате в бюджет, подлежащие восстановлению в течение 10 лет (начиная с года, следующего за годом, в котором завершены работы по соответствующим договорам), в размере 2 823 755 тыс. руб.;
- суммы обязательств по договору лизинга в размере 23 182 тыс. руб.;
- сумма полученного на срок до 31 декабря 2039 г. аванса по договору аренды здания гостиницы в размере 905 766 тыс. руб.
- суммы полученных на срок более 12 месяцев обеспечительных платежей по договорам аренды в сумме 100 407 тыс. руб.
- сумма полученной государственной помощи на инновации и модернизацию производства, подлежащей списанию в течение срока службы активов, в размере 57 849 тыс. руб.

На 31 декабря 2017 г. краткосрочные прочие обязательства составили 0 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 0 тыс. руб.; 31 декабря 2015 г.: 470 938 тыс. руб.), долгосрочные прочие обязательства — 3 910 959 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 4 477 188 тыс. руб.; 31 декабря 2015 г.: 4 562 714 тыс. руб.).

Общество на ежегодной основе в течение десятилетнего срока восстановления НДС (относящегося к строительству или приобретению недвижимости) производит расчет краткосрочной суммы НДС, принятого к вычету и подлежащего восстановлению и уплате в бюджет, путем расчета доли необлагаемых НДС оказанных услуг в общей стоимости оказанных услуг, рассчитанной для отчетного календарного года. Краткосрочная часть обязательства по уплате такого НДС признается в составе текущей задолженности по налогам и сборам.

Общество признает в составе прочих доходов (расходов) периода разницу между первоначальной оценкой краткосрочной суммы обязательства по уплате такого НДС и итоговой суммой обязательства, рассчитанной с учетом применения фактической доли за отчетный календарный год. Общая сумма прочего дохода от корректировки суммы восстановленного за отчетный период НДС составила за 2017 год 38 670 тыс. руб. (2016 год: 41 513 тыс. руб.) (Прим. 15).

30 октября 2017 г. были приняты изменения в налоговое законодательство относительно обложения НДС аэропортовых услуг с 1 января 2018 года. Данные изменения предполагают утверждение Правительством РФ перечня аэропортовых услуг, не подлежащих обложению НДС.

На 31 декабря 2017 г. перечень не был утвержден Правительством РФ. Общество считает, что в отсутствие соответствующего Постановления Правительства РФ все аэропортовые услуги подлежат обложению НДС по ставке 18% в период с 1 января 2018 г. до момента вступления в силу утвержденного Правительством РФ перечня (но не ранее 2 квартала 2018 года). С учетом данного факта, Общество переоценило прогнозное значение доли необлагаемых НДС услуг за 2018 год, и отразило на 31 декабря 2017 г. эффект от переоценки обязательства Общества по НДС, планируемому к восстановлению и уплате по итогам 2018 года, в качестве прочего дохода в размере 94 059 тыс. руб. (Прим. 15).

В отсутствие постановления Правительства РФ, упомянутого выше, на дату составления настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществу не представляется возможным произвести точную оценку будущих значений доли необлагаемых НДС аэропортовых услуг. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество отражает обязательство по НДС, подлежащий возврату в бюджет в будущих периодах, кроме части, относящейся к 1 кварталу 2018 года, используя коэффициент, применяемый в предыдущем периоде. Общество определило данный подход в качестве наилучшей оценки величины обязательства на 31 декабря 2017 г.

Общество планирует перспективно признавать изменения в оценке в отношении величины долгосрочного обязательства по уплате НДС, подлежащего возврату в бюджет, с момента принятия Правительством РФ соответствующего постановления, определяющего новый перечень аэропортовых услуг, освобождаемых от обложения НДС.

#### 14. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах представлена ниже (ПБУ 10/99).

Выручка (нетто) Общества от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) за 2017 год составила, по видам выручки:

Виды доходов	2017 г.	2016 г.
<b>Авиационная деятельность</b>	<b>13 710 381</b>	<b>11 266 616</b>
Аэропортовые сборы, в т.ч.	8 395 108	6 836 876
<i>Взлет-посадка</i>	<i>2 168 755</i>	<i>1 814 907</i>
<i>Авиационная безопасность</i>	<i>2 098 738</i>	<i>1 725 167</i>
<i>Пользование вокзалом</i>	<i>4 062 983</i>	<i>3 256 816</i>
<i>Прочее</i>	<i>64 632</i>	<i>39 986</i>
Наземное обслуживание, в т.ч.	4 320 407	3 692 089
<i>Тарифы по обслуживанию пассажиров</i>	<i>1 913 921</i>	<i>1 464 312</i>

<b>Виды доходов</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
<i>Использование технических средств</i>	452 912	375 037
<i>Коммерческое обслуживание воздушных судов</i>	1 352 706	1 314 039
<i>Тех.обслуживание (противооблед.обработка ВС)</i>	177 130	193 890
<i>Буксировка воздушных судов</i>	106 865	95 010
<i>Подача электроэнергии</i>	87 432	77 504
<i>Оперативно-техническое обслуживание ВС</i>	55 914	49 773
<i>Прочее</i>	173 527	122 524
<i>Прочая авиационная деятельность, в т.ч.</i>	994 866	737 651
<i>Услуги по обеспечению авиационной безопасности</i>	122 977	101 362
<i>Обслуживание пассажиров в бизнес-салоне</i>	323 181	233 682
<i>Специальное обслуживание пассажиров и экипажей</i>	168 376	130 571
<i>Предоставление связи для авиационной деятельности</i>	140 484	121 173
<i>Обработка багажа, грузов, почты</i>	77 984	21 595
<i>Базирование, стоянка ВС</i>	40 356	36 506
<i>Прочее</i>	121 508	92 762
<b>Невиационная деятельность</b>	<b>3 489 047</b>	<b>2 973 275</b>
<i>Услуги спецтранспорта</i>	3 054	3 124
<i>Услуги связи</i>	7 817	6 910
<i>Предоставление имущества в аренду</i>	2 355 698	2 100 854
<i>Эксплуатационное обслуживание</i>	48 675	46 984
<i>Услуги размещения рекламы</i>	266 818	178 435
<i>Услуги парковки</i>	448 920	336 578
<i>Топливоно-заправочный комплекс</i>	255 906	201 401
<i>Грузовой терминал</i>	47 711	43 536
<i>Прочая неавиационная деятельность</i>	54 448	55 453
<b>Итого выручка</b>	<b>17 199 428</b>	<b>14 239 891</b>

В течение отчетного года Общество не осуществляло реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривает исполнение обязательств контрагентов не денежными средствами (п. 19 ПБУ 9/99).

Информация о себестоимости произведенных и реализованных в отчетном периоде товаров (работ, услуг) в разрезе элементов затрат (п. 22 ПБУ 10/99), представлена в Таблице 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

<b>Себестоимость продаж</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
<i>Затраты на персонал</i>	3 391 978	2 996 736
<i>В т.ч. фонд оплаты труда</i>	2 441 345	2 131 820
<i>В т.ч. резерв на выплату бонусов</i>	207 840	193 210
<i>В т.ч. отчисления на социальные нужды</i>	713 170	628 616
<i>В т.ч. прочие расходы на персонал</i>	29 623	43 090
<i>Материалы</i>	773 694	723 045
<i>Амортизационные отчисления</i>	2 864 865	2 937 044
<i>Эксплуатация и ремонт основных средств</i>	373 190	305 605
<i>Арендные платежи</i>	11 657	14 020
<i>Расходы на приобретение прав и ИТ</i>	145 162	86 164
<i>Прочие затраты</i>	92 305	96 167
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>7 652 851</b>	<b>7 158 781</b>

Прочая себестоимость включает расходы на страхование, информационно-техническое обеспечение, подписку и печатные издания, охранные мероприятия, аренду, необходимые для обеспечения производственной деятельности.

Управленческие расходы были представлены следующими статьями:

Управленческие расходы	2017 г.	2016 г.
Затраты на персонал	533 371	458 414
<i>В т.ч. фонд оплаты труда</i>	293 632	262 744
<i>В т.ч. резерв на выплату бонусов</i>	149 411	128 363
<i>В т.ч. отчисления на социальные нужды</i>	67 712	54 286
<i>В т.ч. прочие расходы на персонал</i>	22 616	13 021
Материалы	6 429	3 229
Амортизационные отчисления	117 402	141 590
Эксплуатация и ремонт основных средств	16 498	10 555
Арендные платежи	1 941 855	1 577 808
<i>В т.ч. расходы по Соглашению о ГЧП</i>	1 931 863	1 563 284
Расходы на приобретение прав и ИТ	211 756	173 981
Расходы на страхование	134 637	146 279
Прочие затраты	24 966	42 563
<b>Итого управленческие расходы</b>	<b>2 986 914</b>	<b>2 554 419</b>

## 15. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2017 и 2016 годов Обществом были получены следующие прочие доходы и производились следующие прочие расходы:

Прочие доходы	Доходы за 2017 г.	Доходы за 2016 г.
Проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества	252 630	116 540
Прочие доходы	204 922	4 716 771
<i>В т.ч. финансовый результат изменения курсов иностранных валют</i>	—	4 636 880
<i>В т.ч. — доходы от права распоряжения имуществом</i>	29,420	—
<i>В т.ч. — корректировка восстановленного НДС по недвижимости (Прим.13)</i>	132 729	41 513
<i>В т.ч. — прочие доходы</i>	42 773	38 378
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>457 552</b>	<b>4 833 311</b>

Прочие расходы	Расходы за 2017 г.	Расходы за 2016 г.
Проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов)	(1 983 425)	(2 902 208)
Прочие расходы	(2 865 713)	(3 059 291)
<i>В т.ч. — финансовый результат изменения курсов иностранных валют:</i>	<i>(1 693 326)</i>	<i>—</i>
<i>В т.ч. — комиссия за досрочное погашение финансовых обязательств (Прим. 10)</i>	<i>—</i>	<i>(90 199)</i>
<i>В т.ч. — финансовый результат от продажи валюты</i>	<i>(14 526)</i>	<i>(30 545)</i>
<i>В т.ч. — налоги и сборы</i>	<i>(70 725)</i>	<i>(74 294)</i>
<i>В т.ч. — расходы по Соглашению о ГЧП</i>	<i>(42 539)</i>	<i>(59 597)</i>
<i>В т.ч. — начисление резерва по сомнительным долгам</i>	<i>(47 275)</i>	<i>—</i>
<i>В т.ч. — списанная дебиторская задолженность</i>	<i>(3 642)</i>	<i>—</i>
<i>В т.ч. — расходы на социальные выплаты сотрудникам</i>	<i>(23 233)</i>	<i>(46 834)</i>
<i>В т.ч. — списание дополнительных расходов по кредитным линиям (Прим. 8)</i>	<i>(33 159)</i>	<i>(1 754 274)</i>
<i>В т.ч. — расходы по хеджированию</i>	<i>(817 767)</i>	<i>(949 460)</i>

Прочие расходы	Расходы за 2017 г.	Расходы за 2016 г.
<i>В т.ч. – финансовый результат от продажи и прочего выбытия основных средств и иных активов, отличных от денежных средств</i>	(40 354)	(3 752)
<i>В т.ч. – штрафы и аналогичные платежи к уплате</i>	–	(10 865)
<i>В т.ч. – прочие расходы и убытки</i>	(79 167)	(39 471)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(4 849 138)</b>	<b>(5 961 499)</b>

## 16. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

В связи с получением налоговой прибыли и введенными ограничениями по переносу налогового убытка на будущее на 2017-2020 годы в апреле 2017 года Общество приняло решение воспользоваться правом на использование льготы по налогу на прибыль в соответствии со ст. 11-8 Закона Санкт-Петербурга «О налоговых льготах» № 81-11 от 14 июля 1995 г., а также положениями закона Санкт-Петербурга о внесении изменений в отдельные законы Санкт-Петербурга о налогах и сборах от 26 декабря 2017 г. Общество считает, что имеет право применять льготную ставку по налогу на прибыль в размере 15,5% на срок с 2017 по 2019 год включительно.

На 31 декабря 2017 г. Общество оценило отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода.

<b>Прибыль до налогообложения, по бухгалтерскому учету</b>	<b>2 168 077</b>
<b>Сумма условного расхода по налогу на прибыль (ставка 15,5%)</b>	<b>(336 052)</b>
<b>Постоянные налоговые разницы отчетного периода (ПНО) в том числе по:</b>	<b>404 080</b>
- производственным расходам	49 205
- внереализационным расходам	226 620
- основным средствам	78 700
- прочие	49 555
<b>Временные разницы отчетного периода (ОНА), в том числе по:</b>	<b>(1 938 620)</b>
- основным средствам	(777 895)
- резервам	(1 161 935)
- РБП	(45)
- суммовым разницам	6 740
- субсидии на очистные сооружения	(6 870)
- зачет накопленного убытка прошлых лет	(1 578 439)
- изменение накопленного убытка за счет изменений в декларациях прошлых лет	1 579 824
<b>Временные разницы отчетного периода (ОНО), в том числе по:</b>	<b>944 890</b>
- основным средствам	1 011 275
- РБП	(58 205)
- условный доход	(4 445)
- суммовым разницам	(3 735)
<b>Налогооблагаемая прибыль, налоговый учет</b>	<b>3 156 866</b>
<b>Ставка налога на прибыль</b>	<b>15,5%</b>
<b>Расчетный налог на прибыль</b>	<b>(489 316)</b>
<b>Зачет накопленного убытка прошлых лет (50%)</b>	<b>(244 658)</b>
<b>Текущий налог на прибыль (50%)</b>	<b>(244 658)</b>

Описание	Временные разницы	Эффект применения льготной ставки в текущем периоде	Эффект применения льготной ставки на баланс ОНА / ОНО на начало периода	Итоговый эффект за текущий период, отраженный в ОФР
ОНА	(1 938 620)	(300 486)	(294 490)	(594 976)
ОНО	944 890	146 458	66 384	212 842
ПНО	404 080	62 633	—	62 633

Описание	На 31 декабря 2017 г.	Срок погашения
Сумма отложенного налогового актива	2 826 631	Срок погашения в период зачета суммы накопленного налогового убытка, отражаемого на 31 декабря 2017 г. в размере 13 689 741 тыс. руб.
Сумма отложенного налогового обязательства	1 440 182	В сумму включено ОНО по комиссиям и капитализируемым процентам, срок погашения максимум 30 лет с момента ввода в эксплуатацию нового терминала

## 17. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество в 2017 году производило операции с компаниями и частными лицами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение и продажа услуг;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции, включая предоставление займов;
- передача в виде вклада в уставные (складочные) капиталы;
- предоставление и получение обеспечений исполнения обязательств.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» (далее – «ПБУ 11/2008») были выделены следующие связанные стороны:

№	Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанным
<b>Основное хозяйственное общество</b>			
1	Компания с ограниченной ответственностью «ТАЛИТА ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД»	Tasou, 3, ДЭДЛЮ ХАУС, 1520 Никосия, Кипр	Компания имеет более чем 50% общего количества голосов (100% доля в уставном капитале Общества)
<b>Преобладающие (участвующие) общества</b>			
2	VTB Capital NCG Alliance Limited	Thasou 3, Dadlaw House, 1520, Nicosia, Cyprus	Участвующее общество
3	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Flughafen Frankfurt Am Main Frankfurt, 60549, Germany	Участвующее общество



№	Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанным
4	F3 Holding LLC	Diplomatic Area Street, Qatar Financial Centre, 8 <sup>th</sup> floor, Q-Tel Tower, West Bay, Doha P.O. Box 23224, Qatar	Участвующее общество
5	Lovidius LTD	Georgiou Katsounotou, 6, 3035 Limassol, Cypres	Участвующее общество
6	Mevelida LTD	Georgiou Katsounotou, 6, 3035 Limassol, Cypres	Участвующее общество
<b>Основной управленческий персонал</b>			
7	Якушев Владимир Геннадьевич		Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа, Председателя Правления Общества с 11 мая 2016 г.
8	Фон Массенбах Алетта		Член Совета директоров Общества
9	Вайсмантель Деница		Член Совета директоров Общества
10	Панкратов Олег Владимирович		Член Совета директоров Общества
11	Эмдин Сергей Владимирович		Член Совета директоров Общества
12	Ситдеков Тагир		Член Совета директоров Общества
13	Мороз Олександр		Член Совета директоров Общества
14	Зубков Игорь Валерьевич		Член Совета директоров Общества
15	Козлов Владимир		Член Совета директоров Общества
16	Молчанов Юрий Вячеславович		Член Совета директоров Общества
17	Шейх Аль-Тани Ахмед		Член Совета директоров Общества
18	Карта Аргуро		Член Совета директоров Общества, Председатель Совета директоров Общества
19	Эмдин Сергей Владимирович		Член Совета директоров Общества
20	Вендефойер Фолькер		Член Правления Общества
21	Мосдорф Ларс Патрик		Член Правления Общества
22	Пал Андреа-Диана		Член Правления Общества
23	Кислицын Евгений Юрьевич		Член Правления Общества
24	Вендефойер Фолькер		Член Правления Общества
25	Донская Яна Всеволодовна		Член Правления Общества
26	Вайс Оливер Вилли		Член Правления Общества
<b>Другие связанные стороны</b>			
27	Банк ВТБ (ПАО)	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29	Юридическое лицо оказывает значительное влияние
28	ПАО «ВТБ 24»	г. Москва, ул. Мясницкая, д. 35	На юридическое лицо оказывается значительное влияние одним и тем же юридическим лицом
29	ООО Страховая Компания «ВТБ Страхование»	115184, г. Москва, Чистопрудный бульвар, д. 8, стр. 1	На юридическое лицо оказывается значительное влияние одним и тем же юридическим лицом
30	НПФ ВТБ Пенсионный фонд	г. Москва, Космодамианская наб., д. 52, стр. 4	На юридическое лицо оказывается значительное влияние одним и тем же юридическим лицом
31	ВТБ Банк (Дойчланд) АГ	Rüsterstraße 7-9 60325 Frankfurt am Main Germany	На юридическое лицо оказывается значительное влияние одним и тем же юридическим лицом

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным операциям на 31 декабря:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты</b>					
Банк ВТБ (ПАО)	8 109 187	4 196 096	34 492		Денежная
Банк ВТБ (ПАО) (краткосрочные депозиты)	3 640 000	3 228 000	136 000		Денежная
<b>Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)</b>					
Банк ВТБ (ПАО) (депозиты со сроком погашения более 3 месяцев)	—	—	728 449		Денежная
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>					
ООО Страховая Компания «ВТБ Страхование» филиал СПб	28	8	9	Предоплата	Денежная
Банк ВТБ (ПАО)	130	37	—	Предоплата	Денежная
<b>Кредиторская задолженность</b>					
VTB Capital Plc	—	24 561	28 800	Согласно графика платежей по договору	Денежная
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwild	80 714	69 050	62 915		Денежная
ООО Страховая Компания «ВТБ Страхование»	22	13	66	Согласно графика платежей по договору	Денежная
Банк ВТБ (ПАО)	—	1 275	711		Денежная
ПАО «ВТБ 24»	280	526	380		Денежная
<b>Долгосрочная задолженность по кредитам и займам</b>					
Банк ВТБ (ПАО)	28 580 277	31 173 721	—	Согласно графика платежей по договору	Денежная
ВТБ Банк (Дойчланд) АГ	3 994 412	4 466 777	—		
<b>Краткосрочная задолженность по кредитам и займам</b>					
Банк ВТБ (ПАО)	2 813 800	89 199	—	Согласно графика платежей по договору	Денежная
ВТБ Банк (Дойчланд) АГ	537 966	8 040	—		Денежная
<b>Операционные расходы</b>					
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwild	84 828	69 050	85 129	Ежемесячно при условии предоставления подтверждающих документов	Денежная
VTB Capital Plc	—	22 524	30 760		Денежная
Банк ВТБ (ПАО)	9 072	14 281	16 086		Денежная
ООО Страховая Компания «ВТБ Страхование»	138 427	154 511	140 812	Согласно графика платежей по договору	Денежная
<b>Финансовые расходы</b>					
Банк ВТБ (ПАО)	1 817 798	89 199	—	Согласно договору	Денежная
ВТБ Банк (Дойчланд) АГ	165 627	8 040	—		Денежная

	2017 г.	2016 г.	2015 г.	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
<b>Денежные выплаты</b>					
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwild	64 713	73 854	100 380	Согласно графика платежей по договору	Денежная
VTB Capital Plc	26 652	32 509	21 908		Денежная
Банк ВТБ (ПАО)	9 534	13 676	19 349		Денежная
ООО Страховая Компания «ВТБ Страхование»	138 439	154 562	137 584		Денежная

В 2017 году действовал договор на предоставление банковской гарантии в пользу ОАО «Аэропорт «Пулково» в обеспечение обязательств Общества по Соглашению о ГЧП, заключенный Обществом с ОАО «ВТБ».

28 апреля 2010 г. Общество заключило Соглашение об операторе Аэропорта с Fraport AG, по которому Fraport AG, назначенный ведущим оператором аэропорта, оказывает консалтинговые услуги в области управления аэропортом, а Общество выплачивает ему вознаграждение за выше обозначенные услуги.

В течение 2017 года Общество выплатило основному управленческому персоналу в совокупности в качестве краткосрочных вознаграждений (оплата труда, с начисленными налогами и иными сборами, отпускные и компенсационные выплаты, предусмотренные трудовыми соглашениями, с учетом предстоящих премиальных выплат по результатам работы в 2017 году) 328 260 тыс. руб. (в 2016 году: 299 747 тыс. руб.; в 2015 году: 286 486 тыс. руб.).

## 18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

### Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

#### Условия ведения деятельности Общества

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

В 2017 году негативное влияние на российскую экономику продолжали оказывать значительное снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости повышению, а также к неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

#### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2015, 2016 и 2017 году в налоговом законодательстве произошли изменения, направленные против использования низконалоговых юрисдикций, агрессивных структур налогового планирования и т.д. Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В 2016 году была завершена выездная налоговая проверка деятельности Общества в 2012-2014 годах включительно. Проверка не выявила существенных нарушений налогового законодательства и решение по результатам проверки, полученное Обществом в январе 2017 года, не содержит существенных доначислений налогов, пени и/или штрафных санкций. В декабре 2017 года налоговые органы начали выездную проверку деятельности Общества в 2015-2016 годах.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Общество также оценило, что размер максимальных начислений от налоговых рисков средней вероятности не превысит 130 000 тыс. руб. (2016: 0).

#### **Обеспечения выданные**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество выдало следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам Общества:

В целях обеспечения исполнения ООО «Воздушные Ворота Северной Столицы» своих обязательств по финансовым документам, в том числе кредитным соглашениям, заключенным во исполнение обязательств Общества по Соглашению о создании, реконструкции и эксплуатации на основе государственно-частного партнерства объектов, входящих в состав имущества аэропорта «Пулково».

<b>Характер обязательств, по которым выдано обеспечение</b>	<b>Вид обеспечения</b>	<b>Срок действия обеспечения</b>	<b>Сумма обеспечения</b>
Все права требования залогодержателя к залогодателю по уплате платежей в рамках обеспечения кредитного Соглашения с «Банк ВТБ» (ПАО) и ВТБ Банк (Дойчланд) АГ	Ипотека	До исполнения обязательств по обеспечиваемым договорам (15 декабря 2024 г.)	32 704 255 тыс. руб.
	Залог оборудования		3 925 257 тыс. руб.
	Залог прав по договорам		178 319 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество не выдавало обеспечений третьим лицам по обязательствам других организаций. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Обществом не выдавались собственные векселя, по которым встречные обязательства третьими сторонами не исполнены.

#### **Обеспечения полученные**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Обществом получены обеспечения обязательств по договорам аренды в сумме 100 406 тыс. руб. (2016 год: 116 037 тыс. руб.; 2015 год: 8 636 тыс. руб.).

## 19. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

По состоянию на дату утверждения отчетности не произошло событий, оказавших существенное влияние на деятельность Общества.

## 20. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ

В 2017 году Общество не получало государственной помощи на инновации и модернизацию производства (2016 год: 0 тыс. руб.; 2015 год: 28 204 тыс. руб.).

## 21. ХЕДЖИРОВАНИЕ

23 декабря 2010 г. Общество заключило 2 соглашения с банком «ЮниКредитБанк» о покупке процентного свопа. Данные производные финансовые инструменты хеджируют риск, связанный с плавающей процентной ставкой, возникающий при будущих расчетах по кредитам, выраженных в евро. Общая сумма номиналов хеджируемых кредитов Общества в евро с плавающей процентной ставкой составляет 259 млн. евро на 31 декабря 2017 г. Общество хеджирует не менее 70% от остатка задолженности по евро деноминированному кредитному портфелю на каждую дату расчетов по процентам до 2024 года.

ООО «ВВСС» получило право фиксировать плавающую процентную ставку шестимесячного ЕВРИБОР и обязано платить следующие процентные ставки:

- 2,26% в периоде 31 марта 2011 г. – 15 декабря 2013 г.;
- 3,85% в периоде 15 декабря 2013 г. – 15 декабря 2015 г.;
- 4,505% в периоде 15 декабря 2015 г. – 15 декабря 2024 г.

От суммы задолженности по хеджируемым кредитам и обязано платить ЗАО «ЮниКредит Банк» или получать от ЗАО «ЮниКредит Банк» разницу между зафиксированными процентными ставками и плавающими процентными ставками, применяемую к сумме хеджируемых кредитов в каждый момент расчетов по свопу. Максимальный объем захеджированных кредитов за период 2011-2024 годов составляет 304,5 млн. евро. Объем захеджированных кредитов на 31 декабря 2017 г. составил 238,2 млн евро.

Операции хеджирования отражались в течение 2017 года в учете в качестве текущих прочих доходов и расходов, а финансовые результаты таких операций отражены в бухгалтерской отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г. в составе общих показателей работы Общества. В течение 2017 года по процентным свопам осуществлены платежи в размере 815 405 тыс. руб. (2016 год: 914 817 тыс. руб.; 2015 год: 752 685 тыс. руб.). Операция рефинансирования Соглашения об общих условиях финансирования (Прим. 10) не оказала влияния на учет операций хеджирования Общества.

## 22. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Раскрытие информации о рисках хозяйственной деятельности Общества в соответствии с Информацией Минфина РФ от 14 сентября 2012 г. № ПЗ-9/2012 «О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности».

### 1. *Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество*

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество подвержено финансовым, правовым, страновым, региональным и репутационным рискам.

## **2. Механизм управления рисками**

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Риск менеджер компании анализирует и предоставляет консультации высшему руководству Общества относительно рисков и соответствующей концепции управления рисками Общества. Риск менеджер помогает руководству Общества удостовериться в том, что деятельность Общества, связанная с рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка рисков и управление ими происходит согласно политике Общества и ее готовности принимать на себя риски.

Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируемые командами специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. Общество не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях.

Совет Директоров и представители единственного участника Общества анализируют и утверждают политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

## **3. Финансовые риски**

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

### **3.1 Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Статьи баланса Общества, подверженные рыночному риску, прежде всего, включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции и производные финансовые инструменты.

Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что сумма чистой задолженности, соотношение между активами и обязательствами с фиксированными процентными ставками и активами и обязательствами с плавающими процентными ставками, а также доля активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, являются относительно постоянными величинами в течение отчетного периода, а также на основе установленных операций хеджирования, имевших место на 31 декабря 2017 г.

#### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков, связанных с активами и обязательствами Общества, будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным заемным средствам Общества с плавающей процентной ставкой.

Общество управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетание активов и обязательств с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

В соответствии с политикой Общества, не менее 70% заемных средств в евро должны иметь фиксированную процентную ставку, не принимая в расчет заемные средства, относящиеся к прекращенной деятельности. Общество привлекает заемные средства с плавающими процентными ставками, которые определяются исходя из конъюнктуры финансовых рынков, ставок шестимесячного ЕВРИБОР, ставки рефинансирования ЦБ Российской Федерации и иных ставок.

Чтобы управлять процентным риском Общество заключило сделки процентных свопов, по которым оно соглашается перечислять или получать через определенные промежутки времени разницу между фиксированными и плавающими процентными платежами, рассчитанными на основе оговоренной условной основной суммы долга. Данные свопы рассматриваются как хеджирующие основные долговые обязательства.

На 31 декабря 2017 г., с учетом процентных свопов, примерно 79% заемных средств Общества, привлеченных в евро, имеют фиксированную процентную ставку (31 декабря 2016 г.: 80%, 31 декабря 2015 г.: 78%).

#### Структура

Структура процентных активов и обязательств Общества, сгруппированная по типу процентных ставок, по состоянию на 31 декабря (тыс. руб.):

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>			
Заемные средства	13 786 132	13 874 036	6 183 387
<b>Итого</b>	<b>13 786 132</b>	<b>13 874 036</b>	<b>6 183 387</b>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента (с учетом инструмента хеджирования)</b>			
Заемные средства	16 400 981	16 503 653	22 136 710
<b>Итого</b>	<b>16 400 981</b>	<b>16 503 653</b>	<b>22 136 710</b>
<b>Инструменты с плавающей ставкой процента</b>			
Заемные средства	5 647 673	5 262 809	15 672 260
<b>Итого</b>	<b>5 647 673</b>	<b>5 262 809</b>	<b>15 672 260</b>

#### Чувствительность к изменениям процентной ставки

В таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям процентных ставок в отношении той части кредитов и займов, которая подвержена риску изменения процентных ставок, принимая во внимание влияние учета хеджирования.

Допущения об изменениях в процентных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, которая характеризуется значительно большей волатильностью по сравнению с предыдущими годами.

При условии неизменности всех прочих параметров (в частности, обменных курсов валют) активы и обязательства с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на убыток до налогообложения Общества:

	Увеличение в процентных пунктах <sup>1</sup>	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>2017 год</b>		
Шестимесячный ЕВРИБОР	+0,25%	19 814
Ключевая ставка ЦБ РФ	+0,25%	–
<b>Чувствительность (нетто-величина)</b>		<b>19 814</b>
<b>2016 год</b>		
Шестимесячный ЕВРИБОР	+0,12%	10 486
Ключевая ставка ЦБ РФ	+0,5%	–
<b>Чувствительность (нетто-величина)</b>		<b>10 486</b>

<sup>1</sup> Например, если текущая ставка процентов составляет 5%, то увеличение в процентных пунктах на 2,50% означает, что ставка повысится до 7,5%.

По условиям нового кредитного соглашения с Банк ВТБ (ПАО), Транш А был привлечен по плавающей ставке шестимесячного ЕВРИБОР плюс маржа в размере 3,55% годовых. При этом, в случае, если ставка шестимесячного ЕВРИБОР принимает отрицательное значение, то для целей расчета величины процентного расхода она приравнивается к нулю. С учетом фактического значения ставки шестимесячного ЕВРИБОР на конце 2017 года в размере «-0,27%», прогнозное изменение ставки на «0,25%» не приведет к изменению суммы процентного расхода по Траншу А. При этом, изменения ставки шестимесячного ЕВРИБОР влияет на величину финансового результата в рамках договора хеджирования.

Транш С кредитного соглашения был привлечен по ставке 10,75% годовых. При этом, согласно условия договора, ставка по Траншу С может быть увеличена в случае роста ключевой ставки ЦБ РФ на 150 базисных пунктов. Таким образом, увеличение значения ключевой ставки на 0,25% не приведет к изменению ставки для начисления процентов.

Уменьшение в процентных пунктах по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на убыток до налогообложения, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменений в валютных курсах. Подверженность риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью (когда выручка или расходы деноминированы в иностранной валюте) и высокой долговой нагрузкой (когда привлеченные кредиты и займы деноминированы в иностранной валюте).

Часть оказываемых Обществом услуг, приобретаемых товаров и услуг, а также привлеченных существенных заемных средств деноминирована в иностранной валюте, в основном в евро. Общество стремится привести свои финансовые обязательства в иностранной валюте в соответствие с чистыми экспортными продажами, минимизируя таким образом валютный риск.

В 2017 году Общество не осуществляло хеджирование валютных рисков.

### Подверженность валютному риску

Подверженность Общества валютному риску по состоянию на 31 декабря была следующей (в тыс. руб.):

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Активы, деноминированные в долларах США	499	295 511	355 073
Активы, деноминированные в евро	8 344 168	7 526 756	9 400 580
Обязательства, деноминированные в долларах США	–	–	(6 209 812)
Обязательства, деноминированные в евро	(26 676 346)	(26 377 453)	(28 505 464)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(18 331 679)</b>	<b>(18 555 186)</b>	<b>(24 959 623)</b>



### Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро, при условии неизменности всех прочих параметров (в частности, процентных ставок). Влияние на прибыль Общества до налогообложения обусловлено курсовыми разнищами от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Подверженность Общества риску изменения курсов иных валют является существенной.

	Изменение курса евро к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения
2017 год	+12,50%	(2 291 522)	+11,00%	55
	-12,50%	2 291 522	-11,00%	(55)
2016 год	+20,00%	(3 770 140)	+20,00%	(59 102)
	-20,00%	3 770 140	-20,00%	59 102

### Риск изменения цен на товары

Общество не подвержено риску ввиду волатильности цен на определенные товары.

### **3.2 Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, вследствие не выполнения контрагентами своих обязательств по предоставленным им заемным средствам (в том числе в форме покупки облигаций, векселей, предоставлении отсрочки и рассрочки оплаты за проданные товары, выполненные работы или оказанные услуги). Общество подвержено кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и т.д.

### Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Кредитное качество клиента оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга, исходя из данной оценки определяются индивидуальные лимиты на оказание услуг в кредит. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

### Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря 2017 г. представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Дебиторская задолженность (Прим. 6)	1 050 065	714 806	897 193
Денежные средства (Прим. 7)	11 753 310	8 845 272	8 438 458
<b>Итого</b>	<b>12 803 375</b>	<b>9 560 078</b>	<b>9 335 651</b>

Необходимость признания обесценения изучается на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе.

### Долговые финансовые вложения, предоставленные займы и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется в соответствии с политикой Общества. Излишки средств инвестируются лишь в депозиты утвержденных финансовых организаций.

### 3.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам, др.

Целью Общества является поддержание баланса между непрерывностью финансирования операционных потребностей и гибкостью путем использования банковских депозитов, банковских кредитов, финансовой аренды, а также осуществление инвестиционной деятельности путем привлечения проектного финансирования. Долгосрочное заемное финансирование подлежит погашению в соответствии с графиком, зафиксированным в кредитных соглашениях. В соответствии с политикой Общества, в течение любых последующих 12 месяцев задолженность по операционной деятельности должна подлежать погашению в размере до 100%.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет как задействованные, так и незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

С учетом вышеизложенного руководство Общества считает, что бухгалтерская отчетность подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности. Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности. При оценке обоснованности данного допущения Общество приняло во внимание всю значимую информацию за период не менее 12 месяцев плюс один день с отчетной даты.

Ниже представлена информация о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах значительно отличающихся от представленных.

Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	По требованию	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты финансовых институтов	–	5 198 054	24 921 682	15 329 556	45 449 292
Кредиторская задолженность	–	3 433 466	–	–	3 433 466
Прочие обязательства	–	–	23 182	–	23 182
<b>Итого</b>	–	<b>8 631 520</b>	<b>24 944 864</b>	<b>15 329 556</b>	<b>48 905 940</b>

Год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	По требованию	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты финансовых институтов	–	3 716 736	22 213 925	21 013 130	46 943 791
Кредиторская задолженность	–	2 813 583	–	–	2 813 583
Прочие обязательства	–	–	53 204	–	53 204
<b>Итого</b>	–	<b>6 530 319</b>	<b>22 267 129</b>	<b>21 013 130</b>	<b>49 810 578</b>

Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	По требованию	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты финансовых институтов	–	5 245 693	25 997 777	33 774 192	65 017 662
Кредиторская задолженность	–	1 297 877	–	–	1 297 877
Прочие обязательства	–	–	115 116	–	115 116
<b>Итого</b>	–	<b>6 543 570</b>	<b>26 112 893</b>	<b>33 774 192</b>	<b>66 430 655</b>

#### 4. Другие виды рисков

##### 4.1 Правовые риски

###### *Риски, связанные с изменением валютного регулирования*

###### *Внутренний рынок*

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как незначительные. При этом Общество уделяет большое внимание рискам, связанным с нарушением валютного законодательства контрагентами Общества, и предпринимает все возможные действия для недопущения подобных нарушений.

###### *Внешний рынок*

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с отсутствием операций Общества на внешнем рынке.

###### *Риски, связанные с изменением налогового законодательства*

###### *Внутренний рынок*

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

###### *Внешний рынок*

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с отсутствием соответствующих операций Общества.

## *Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин*

### *Внутренний рынок*

Часть оборудования Общества, импортируется и/или изготавливается из комплектующих иностранного производства. Изменение правил таможенного контроля и пошлин может нести для Общества риски, связанные с ростом стоимости приобретаемых основных средств, а также увеличение сроков поставки необходимого оборудования и/или запасных частей, что в свою очередь может повлиять на рост затрат Общества и увеличить вероятность возникновения отказов в технологической инфраструктуре сети.

### *Внешний рынок*

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи отсутствием операций Общества на внешнем рынке.

## **4.2 Страновые и региональные риски**

Общество осуществляет основную деятельность в Северо-Западном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной, в то же время российская экономика подвержена влиянию колебаний в мировой экономике.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для предотвращения забастовок Общество создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как незначительные.

### 4.3 Репутационные риски

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимых и реализуемых Обществом работ и услуг, соблюдении сроков выполнения работ и услуг, а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

### 23. ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД

По итогам рассмотрения бухгалтерской отчетности за прошлый год не было принято решений о выплате дивидендов или покрытии убытков в соответствии с решением собрания акционеров.

Генеральный Директор

28 марта 2018 г.



В.Г. Якушев

Всего прошито, пронумеровано

и скреплено печатью 56 листов

*Иванов* *Григорий А.И.*

