

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности за 2014 год**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за 2014 год

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о прибыли или убытке.....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о денежных потоках	4
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики	10
3. Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	31
4. Применение новых и/или пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним	33
5. Выручка от перевозок	34
6. Прочая выручка.....	35
7. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	35
8. Расходы на оплату труда.....	36
9. Прочие операционные доходы и расходы, нетто	36
10. Финансовые доходы и расходы	37
11. Налог на прибыль	38
12. Денежные средства и их эквиваленты	41
13. Страховые депозиты по аренде воздушных судов	41
14. Дебиторская задолженность и предоплаты	42
15. Расходные запчасти и запасы	43
16. Долгосрочные финансовые инвестиции	44
17. Прочие внеоборотные активы	44
18. Предоплаты за воздушные суда	44
19. Основные средства	45
20. Нематериальные активы.....	47
21. Гудвил	47
22. Производные финансовые инструменты	49
23. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	52
24. Отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	53
25. Резервы под обязательства.....	54
26. Обязательства по финансовой аренде.....	55
27. Кредиты и займы.....	56
28. Прочие долгосрочные обязательства	57
29. Неконтролирующая доля участия	58
30. Уставный капитал	58
31. Дивиденды	59
32. Операционные сегменты	59
33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	62
34. Риски, связанные с финансовыми инструментами	64
35. Справедливая стоимость финансовых инструментов	70
36. Операции со связанными сторонами	71
37. Обязательства по операционной аренде	75
38. Договорные обязательства по капитальным вложениям	75
39. Условные обязательства.....	75
40. События после отчетной даты	77

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном далее аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Аэрофлот – российские авиалинии» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и допущений;
- констатацию соблюдения Группой требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от требований МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

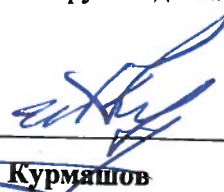
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, а также ее финансовых результатах и движении денежных средств, и обеспечивающей соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2014 год (представленная на страницах 1-77), была утверждена 27 февраля 2015 года и от имени руководства ее подписали:



В. Г. Савельев

Генеральный директор



Н. Р. Курмашов

Заместитель генерального директора
по финансам и управлению сетью и
доходами



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Аэрофлот – российские авиалинии»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Аэрофлот – российские авиалинии» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях капитала и денежных потоках за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение (продолжение)

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и денежные потоки за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

27 февраля 2015 г.
Москва, Российская Федерация



А. Н. Кораблев, старший менеджер (квалификационный аттестат № 01-000389),
ЗАО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Аэрофлот – российские авиалинии»

Свидетельство о государственной регистрации № 032.175
выдано Московской регистрационной палатой 21 июня 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
2 августа 2002 г. за № 1027700092661

Место нахождения аудируемого лица: Российская Федерация,
119002, г. Москва, ул. Арбат, дом 10

Независимый аудитор: ЗАО «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций - 10201003683

ОАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за 2014 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка от перевозок	5	277 354	257 546
Прочая выручка	6	42 417	33 410
Выручка		319 771	290 956
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	7	(239 327)	(212 105)
Расходы на оплату труда	8	(52 148)	(45 349)
Амортизация	19, 20	(12 136)	(10 658)
Прочие операционные расходы и доходы, нетто	9	(4 892)	(3 049)
Операционные расходы		(308 503)	(271 161)
Прибыль от операционной деятельности		11 268	19 795
Финансовые доходы	10	2 471	2 686
Финансовые расходы	10	(28 399)	(8 814)
Реализация результата хеджирования	10	(1 723)	-
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		31	37
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(16 352)	13 704
Расход по налогу на прибыль	11	(794)	(6 369)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(17 146)	7 335
<i>(Убыток)/прибыль за год, причитающаяся:</i>			
Акционерам Компании		(15 471)	8 016
Держателям неконтролирующих долей участия		(1 675)	(681)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(17 146)	7 335
(Убыток)/прибыль на акцию – базовая (в рублях на акцию)		(14,6)	7,6
(Убыток)/прибыль на акцию – разводненная (в рублях на акцию)		(14,6)	7,6
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)		1 056,9	1 054,1
Средневзвешенное количество акций в обращении с учетом разведения (в миллионах штук)		1 056,9	1 054,1

Утверждено 27 февраля 2015 года и подписано от имени руководства

В. Г. Савельев

Генеральный директор

И. Р. Курмашов

Заместитель генерального директора
по финансам и управлению сетью и
доходам

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за 2014 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	<u>Прим.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
(Убыток)/прибыль за год		(17 146)	7 335
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		33	28
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, используемых для учета хеджирования	22	(60 389)	(903)
Отложенный налог в отношении убытка от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	11	12 115	2
Прочий совокупный убыток за год		(48 241)	(873)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(65 387)	6 462
<i>Совокупный (убыток)/доход, причитающийся:</i>			
Акционерам Компании		(63 712)	7 143
Держателям неконтролирующих долей участия		(1 675)	(681)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(65 387)	6 462

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2014 год
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	26 547	18 660
Краткосрочные финансовые инвестиции		961	272
Дебиторская задолженность и предоплаты	14	56 769	55 691
Предоплата по текущему налогу на прибыль		668	476
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	321	405
Расходные запчасти и запасы	15	6 516	4 927
Производные финансовые инструменты	22	431	1 034
Итого оборотные активы		92 213	81 465
Внеоборотные активы			
Отложенные налоговые активы	11	18 540	2 174
Инвестиции в ассоциированные предприятия		140	123
Долгосрочные финансовые инвестиции	16	6 115	6 099
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	2 110	1 088
Прочие внеоборотные активы	17	3 759	5 955
Предоплата за воздушные суда	18	29 241	12 318
Основные средства	19	116 044	88 777
Нематериальные активы	20	2 762	3 350
Гудвил	21	6 660	6 660
Производные финансовые инструменты	22	134	1 175
Итого внеоборотные активы		185 505	127 719
ИТОГО АКТИВЫ		277 718	209 184
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Производные финансовые инструменты	22	26 312	213
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	48 952	36 249
Незаработанная транспортная выручка		22 469	16 334
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	24	799	577
Резервы под обязательства	25	2 349	881
Обязательства по финансовой аренде	26	16 912	8 688
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	27	17 343	5 029
Итого краткосрочные обязательства		135 136	67 971
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	27	6 860	8 377
Обязательства по финансовой аренде	26	132 366	63 348
Резервы под обязательства	25	4 845	1 655
Отложенные налоговые обязательства	11	133	1 647
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	24	2 560	1 862
Производные финансовые инструменты	22	4 839	4 546
Прочие долгосрочные обязательства	28	4 484	5 298
Итого долгосрочные обязательства		156 087	86 733
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		291 223	154 704
Капитал			
Уставный капитал	30	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций		(3 571)	(3 573)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		1 659	1 659
Резерв переоценки инвестиций		(5)	(10)
Резерв накопленных курсовых разниц		-	(28)
Резерв по инструментам хеджирования	22	(48 657)	(383)
Нераспределенная прибыль		45 584	61 122
Капитал, принадлежащий акционерам Компании		(3 631)	60 146
Держатели неконтролирующих долей участия		(9 874)	(5 666)
ИТОГО КАПИТАЛ		(13 505)	54 480
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		277 718	209 184

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(16 352)	13 704
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию	19, 20	12 136	10 658
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат, нетто	9	3 103	(834)
Убыток от списания сомнительной задолженности	9	33	616
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		242	376
Начисление резерва под обесценение основных средств	19	34	184
Неденежные операции, относящиеся к активам, удерживаемым для продажи		-	(13)
(Доход)/убыток от выбытия основных средств		(1 907)	193
Доход от списания кредиторской задолженности	9	(384)	(119)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		(31)	(37)
Прибыль от продажи инвестиций и начисление резерва под обесценение инвестиций	10	(1)	(331)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	10	9 869	939
Реализация результата хеджирования	10	1 723	-
Изменение резервов под обязательства	25	1 271	1 639
Процентные расходы	10	4 934	3 320
Убыток от курсовых разниц	10	14 795	3 348
Списание НДС к возмещению	9	-	20
Восстановление НДС	9	(285)	-
Изменение резерва по выплатам на основе акций	36	-	(34)
Изменение прочих резервов и прочее обесценение активов		(46)	193
Прочие операционные расходы /(доходы), нетто		165	(224)
Прочие финансовые (доходы)/расходы, нетто		(449)	15
Убыток/(прибыль) по производным финансовым инструментам, нетто		2 813	(620)
Дивидендный доход		(60)	(49)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		31 603	32 944
Изменение дебиторской задолженности и предоплаты		4 658	(3 014)
Изменение расходных запчастей и запасов		(1 831)	(1 019)
Изменение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		8 452	4 345
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		42 882	33 256
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	(82)	(60)
Налог на прибыль уплаченный		(6 863)	(4 260)
Налог на прибыль возмещенный		40	9
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		35 977	28 945

Показатели консолидированного отчета о денежных потоках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет о денежных потоках
за 2014 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	2014 г.	2013 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Поступления от продажи инвестиций и возврат депозитов		1 869	228
Приобретение инвестиций и размещение депозитов		(2 552)	(361)
Поступления от продажи основных средств		126	66
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(6 160)	(4 410)
Дивиденды полученные		70	58
Предоплаты за воздушные суда		(21 361)	(7 154)
Возврат предоплат за воздушные суда		9 620	7 783
Выплата и возврат страховых депозитов по операционной аренде, нетто		(104)	191
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(18 492)	(3 599)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов		18 398	6 500
Погашение кредитов и займов		(9 870)	(14 579)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(15 629)	(9 795)
Проценты уплаченные		(3 409)	(2 857)
Поступление от продажи собственных акций		2	365
Поступление от продажи собственных акций держателям неконтролирующих долей участия		119	12
Выкуп собственных акций		-	(12)
Выплаченные дивиденды		(2 833)	(1 289)
(Выплаты)/поступления по расчетам по производным финансовым инструментам, нетто		(1 451)	(127)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(14 673)	(21 782)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		5 075	26
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов		7 887	3 590
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		18 660	15 070
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	26 547	18 660
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:			
Основные средства, полученные по финансовой аренде		34 472	18 605

Показатели консолидированного отчета о денежных потоках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за 2014 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



Капитал, принадлежащий акционерам Компании										
Прим.	Уставный капитал	Накопленный результат от продажи собственных акций за вычетом резерва выкупленных собственных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв по инструментам хеджирования	Резерв по выплатам на основе акций	Нераспределенная прибыль	Итого	Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
На 1 января 2013 г.	1 359	(2 440)	(12)	(54)	517	207	54 339	53 916	(4 522)	49 394
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	-	8 016	8 016	(681)	7 335
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	2	26	-	-	-	28	-	28
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом отложенного налога 11,22	-	-	-	-	(900)	-	-	(900)	-	(900)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	-	(872)	-	(872)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	-	-	7 144	(681)	6 463
Выбытие дочернего предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	(347)	(347)
Выплаты на основе долевых инструментов	-	-	-	-	-	(207)	-	(207)	-	(207)
Поступление собственных акций	-	(12)	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Выбытие собственных акций	-	538	-	-	-	-	-	538	-	538
Продажа акций держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-	12	12
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(1 233)	(1 233)	(128)	(1 361)
На 31 декабря 2013 г.	1 359	(1 914)	(10)	(28)	(383)	-	61 122	60 146	(5 666)	54 480
На 1 января 2014 г.	1 359	(1 914)	(10)	(28)	(383)	-	61 122	60 146	(5 666)	54 480
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(15 471)	(15 471)	(1 675)	(17 146)
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	-	5	28	-	-	-	33	-	33
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом отложенного налога 11,22	-	-	-	-	(48 274)	-	-	(48 274)	-	(48 274)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	-	(48 241)	-	(48 241)
Итого совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	-	(63 712)	(1 675)	(65 387)
Выбытие собственных акций	-	2	-	-	-	-	-	2	-	2
Продажа акций держателям неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	2 585	2 585	(2 283)	302
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(2 652)	(2 652)	(250)	(2 902)
На 31 декабря 2014 г.	1 359	(1 912)	(5)	-	(48 657)	-	45 584	(3 631)	(9 874)	(13 505)

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 77, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Открытое акционерное общество «Аэрофлот – российские авиалинии» (далее «Компания» или «Аэрофлот») было учреждено постановлением Правительства Российской Федерации как открытое акционерное общество в 1992 году (далее – «Постановление 1992 года»). В соответствии с Постановлением 1992 года все права и обязанности предприятия «Аэрофлот – Советские Авиалинии» и его структурных подразделений были переданы Компании, в том числе по двухсторонним межправительственным соглашениям и договорам, подписанным с иностранными авиакомпаниями и предприятиями в области гражданской авиации. Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 г. № 1009 Компания включена в Перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ.

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг в области международных и внутренних пассажирских и грузовых воздушных перевозок, а также предоставление прочих связанных с воздушными перевозками услуг из московского аэропорта «Шереметьево». Компания и ее дочерние предприятия (далее – «Группа») также осуществляют деятельность по таким направлениям, как организация бортового питания авиапассажиров и гостиничные услуги. Ассоциированные предприятия Группы осуществляют деятельность преимущественно в области услуг авиационной безопасности и прочих вспомогательных услуг.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119002, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 10.

Основными дочерними предприятиями Компании являются:

Наименование компании	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОАО «Донавиа» (далее – «Донавиа»)	Ростов-на-Дону, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
ОАО «Авиакомпания «Россия» (далее – «АК Россия»)	Санкт-Петербург, РФ	Воздушные перевозки	75% минус одна акция	75% минус одна акция
ОАО «Владивосток Авиа» (далее – «Владавиа»)	Приморский край, РФ	Воздушные перевозки	26,60%	52,16%
ОАО «Авиакомпания «Аврора» (далее – «АК Аврора»)	Южно-Сахалинск, РФ	Воздушные перевозки	51,00%	100,00%
ОАО «Оренбургские авиалинии» (далее – «Оренбургавиа»)	Оренбург, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
ЗАО «Аэрофлот-Карго»	Москва, РФ	Транспортировка грузов	100,00%	100,00%
ООО «Добролет» (далее – «Добролет»)	Москва, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
ООО «Авиакомпания «Победа» (далее – «Победа»)	Москва, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	-
ООО «Аэрофлот-Финанс» (далее – «Аэрофлот-Финанс»)	Москва, РФ	Финансовые услуги	100,00%	100,00%
ЗАО «Аэромар»	Московская область, РФ	Бортовое питание	51,00%	51,00%
ЗАО «Шеротель»	Московская область, РФ	Гостиничное хозяйство	100,00%	100,00%

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2013 году по поручению главы российского правительства была создана компания ОАО «Авиакомпания «Аврора» на базе двух дальневосточных перевозчиков – ОАО «Сахалинские авиатрассы» и ОАО «Владивосток Авиа». В январе 2014 года 49% акций ОАО «Авиакомпания «Аврора» было продано правительствам субъектов РФ в составе Дальневосточного федерального округа за 181 млн руб.

16 сентября 2014 года Компанией было зарегистрировано юридическое лицо ООО «Бюджетный перевозчик», которое с 9 декабря 2014 года было переименовано в ООО «Авиакомпания «Победа».

Основным ассоциированным предприятием Группы является:

Наименование компаний	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ЗАО «АэроМАШ – АБ» (далее - «АэроМАШ – АБ»)	Московская область, РФ	Авиационная безопасность	45,00%	45,00%

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее - «ВС») Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. (количество ВС):

Тип ВС	Вид владения	ОАО «Аэрофлот»	ОАО «Донавиа»	ОАО «Владивосток Авиа»	ОАО «Авиакомпания «Россия»	ОАО «Оренбургские Авиалинии»	ОАО «Авиакомпания «Аврора»	ООО «Авиакомпания «Победа»	Итого по группе
Ил-96-300	Собств.	5	-	-	-	-	-	-	5
Ан-24	Собств.	-	-	-	-	-	1	-	1
Ми-8	Собств.	-	-	3	-	-	-	-	3
Итого ВС в собственности		5	-	3	-	-	1	-	9
Аэробус А319	Фин. аренда	4	-	-	9	-	-	-	13
Аэробус А320	Фин. аренда	1	-	-	-	-	-	-	1
Аэробус А321	Фин. аренда	21	-	-	-	-	-	-	21
Аэробус А330	Фин. аренда	8	-	-	-	-	-	-	8
Боинг В737	Фин. аренда	-	-	-	-	-	2	-	2
Боинг В777	Фин. аренда	10	-	-	-	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	-	-	6	-	-	-	6
Итого ВС в финансовой аренде		44	-	-	15	-	2	-	61
SSJ 100	Опер. аренда	16	-	-	-	-	-	-	16
Аэробус А319	Опер. аренда	3	10	-	7	-	6	-	26
Аэробус А320	Опер. аренда	62	-	1	11	-	-	-	74
Аэробус А321	Опер. аренда	5	-	-	-	-	-	-	5
Аэробус А330	Опер. аренда	14	-	-	-	-	-	-	14
Боинг В737	Опер. аренда	6	-	-	-	24	3	8	41
Боинг В767	Опер. аренда	-	-	-	3	-	-	-	3
Боинг В777	Опер. аренда	-	-	-	-	3	-	-	3
DHC 8 S-300	Опер. аренда	-	-	-	-	-	4	-	4
DHC 8 S-200	Опер. аренда	-	-	-	-	-	3	-	3
DHC 6 S-400	Опер. аренда	-	-	-	-	-	2	-	2
Итого ВС в операционной аренде		106	10	1	21	27	18	8	191
Итого парк ВС		155	10	4	36	27	21	8	261

По состоянию на 31 декабря 2014 г. 5 ВС типа Ил-96 и 3 ВС типа Ми-8 не эксплуатировались, 11 ВС типа Боинг Б-737 и 1 ВС типа Аэробус А-320 находились в состоянии подготовки к возврату лизингодателю.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и в соответствии с федеральным законом от 23 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), кроме случаев, когда специально указывается иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, имеющих для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также производных финансовых инструментов, к которым применены специальные правила учета сделок хеджирования. Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Все значительные дочерние предприятия, прямо или опосредованно контролируемые Группой, включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность. Перечень основных дочерних предприятий, входящих в Группу, приводится в Примечании 1.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждого предприятия Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. С 1 января 2007 г. функциональной валютой Компании и ее основных дочерних предприятий является российский рубль (далее – «руб.» или «рубль»), валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы с 1 января 2013 г. является так же рубль.

Консолидация

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

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

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия учитывается наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа оценивает размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидация (продолжение)

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо:

- а) по справедливой стоимости, либо
- б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенного предприятия.

Операции между дочерними предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между дочерними предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда убытки не могут быть возмещены. Компания и ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с владельцами неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменении капитала.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных предприятий включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом:

- (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке за год как доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий,
- (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой,
- (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе доли в финансовых результатах ассоциированных предприятий.

Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированным предприятием, равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированного предприятия.

Выбытие дочерних или ассоциированных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбытие дочерних или ассоциированных предприятий (продолжение)

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется. Гудвил относится на генерирующие единицы (а именно дочерние предприятия Группы). Эти единицы представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил и по своему размеру не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Пересчет иностранной валюты

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Центрального Банка РФ (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год в составе финансовых доходов или расходов, кроме отражения курсовых разниц возникающих при перерасчете финансовых активов и пассивов, являющимися инструментами хеджирования. Курсовые разницы по инструментам хеджирования учитываются в резерве по инструментам хеджирования.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей консолидированного отчета о финансовом положении, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

В таблице ниже приводятся официальные обменные курсы доллара США и Евро к рублю использованные для пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте:

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 Евро
Средний курс за 2014 г.	38,42	50,82
На 31 декабря 2014 г.	56,26	68,34
Средний курс за 2013 г.	31,85	42,31
На 31 декабря 2013 г.	32,73	44,97

На 26 февраля 2015 года официальный обменный курс к доллару США и Евро составил 62,59 рублей за 1 доллар США и 71,17 рублей за 1 Евро.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного возмещения или возмещения к получению и представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

Пассажирские перевозки: Выручка от реализации билетов отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных и сохраняющих свое действие билетов, еще не использованных на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отдельной строкой (незаработанной транспортной выручки) в составе краткосрочных обязательств. Сальдо по этому счету сокращается по мере того, как Группа осуществляет предоставление соответствующих авиатранспортных услуг, или при возврате билета пассажиром. Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на дату выдачи билетов с учетом анализа исторических данных по продажам. Комиссионные расходы, выплачиваемые агентам по продаже авиабилетов, признаются в качестве коммерческих и маркетинговых расходов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке в период реализации агентами авиабилетов.

Выручка от пассажирских перевозок включает также выручку по код-шеринговым соглашениям, заключенным Группой с определенными авиакомпаниями, согласно которым Группа и авиакомпании продают места на рейсы друг друга (далее – «Код-шеринговые соглашения»). Выручка от реализации билетов на рейсы других авиакомпаний по Код-шеринговым соглашениям отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг и учитывается в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы. Выручка от реализации мест на рейсы Группы другими авиакомпаниями отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг в полной сумме в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы.

Грузовые перевозки: Выручка от предоставления услуг грузовых авиаперевозок отражается в составе выручки от перевозок в момент предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных, но еще не оказанных услуг грузовых авиаперевозок отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отдельной строкой (незаработанной транспортной выручки) в составе краткосрочных обязательств.

Бортовое питание: Выручка от бортового питания признается в момент доставки упакованного питания на борт воздушного судна, поскольку это является моментом перехода к покупателям рисков и выгод, связанных с правом собственности.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки (продолжение)

Прочая выручка: Прочая выручка по двусторонним соглашениям с авиакомпаниями признается по мере возникновения прав на ее получение в соответствии с условиями каждого соглашения. Выручка от сдачи номеров в гостинице Группы признается в момент предоставления услуги. Выручка от реализации товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров покупателю. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается в момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех операционных сегментов.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение со сроком полезного использования 5 лет. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Основные средства

Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Амортизация рассчитывается таким образом, чтобы полностью амортизировать первоначальную стоимость основных средств (за минусом ликвидационной стоимости, где применимо) в течение срока полезного использования указанных основных средств.

(a) Самолетно-моторный парк

- (i) *Собственные ВС и авиационные двигатели:* Парк собственных ВС представлен ВС российского производства, тогда как авиационные двигатели – двигателями как российского, так и иностранного производства. Полный перечень ВС приведен в Примечании 1.
- (ii) *ВС и авиационные двигатели, используемые на условиях финансовой аренды:* В тех случаях, когда основные средства используются на условиях финансовой аренды, предусматривающих, что риски и выгоды от владения имуществом практически полностью переходят к Группе, указанные основные средства учитываются, как если бы они были приобретены в собственность.

3. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

- (iii) *Капитализированные затраты на техническое обслуживание и ремонт ВС, используемых на условиях финансовой аренды:* Затраты на осуществление значительных проектов модернизации и реконструкции (в основном модернизация ВС, предусматривающая замену отдельных элементов) капитализируются. Балансовая стоимость заменяемых частей прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении Группы и включается в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы. Капитализированные затраты на техническое обслуживание и крупные проекты модернизации и реконструкции воздушных судов амортизируются с использованием линейного метода в течение периода, заканчивающегося на прогнозную дату следующего осмотра, или исходя из предполагаемого срока их полезного использования. Стоимость текущего ремонта и технического обслуживания воздушных судов относится на расходы по мере возникновения соответствующих затрат и включается в состав операционных расходов (техническое обслуживание) в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы.
- (iv) *Амортизация самолетно-моторного парка:* Амортизация самолетно-моторного парка, находящегося в собственности или полученного на условиях финансовой аренды, рассчитывается с использованием линейного метода до окончания предполагаемого срока полезного использования или срока аренды, если он более короткий. Амортизация планеров самолетов, двигателей самолетов и интерьера начисляется отдельно в течение соответствующих предполагаемых сроков использования линейным методом.

Различные составляющие самолетно-моторного парка Группы имеют следующие сроки полезной службы:

Планеры самолетов	20-32 лет
Двигатели самолетов	8-10 лет
Интерьеры	5 лет
Здания	15-50 лет
Оборудование и транспортные средства	3-5 лет
Прочие основные средства	1-5 лет

- (v) *Капитализированные неотделимые улучшения ВС, используемых на условиях операционной аренды:* Капитализированные затраты, относящиеся к арендованному воздушному парку, амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: срока полезного использования или срока аренды.
- (б) *Земля, здания, сооружения и другие основные средства*

Данные основные средства отражаются по первоначальной стоимости, выраженной в историческом долларовом эквиваленте, пересчитанной по курсу на 1 января 2007 г., дату изменения функциональной валюты Компании и ее основных дочерних предприятий с доллара США на рубль. Амортизация начисляется линейным методом на все объекты основных средств из расчета предполагаемого срока их полезного использования, а в случае арендуемого имущества – в течение срока аренды или срока полезного использования, если он более короткий. Сроки полезного использования основных средств Группы составляют от 1 до 50 лет. Земельные участки не амортизируются.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

(в) Незавершенное строительство

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства, а также стоимость приобретения прочих активов, требующих монтажа либо иной подготовки. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет необходимости начисления соответствующего резерва под снижение их стоимости.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств

Прибыль или убыток от выбытия объектов основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы за год в составе операционных расходов.

Финансовая аренда

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

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

Таможенные пошлины, стоимость юридических услуг и другие первоначальные прямые расходы увеличивают сумму, отражаемую в составе активов в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Процентная составляющая арендных платежей включена в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Капитализация затрат по кредитам или займам

Затраты по кредитам или займам, включая начисленные проценты, курсовые разницы и прочие расходы, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости и подготовка которого к использованию по назначению или продаже обязательно требует значительного времени (далее – «актив, отвечающий определенным требованиям»), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату. Предоплаты за ВС рассматриваются Группой как актив, отвечающий определенным требованиям, в отношении которого производится капитализация затрат по кредитам или займам.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа:

- (а) несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям;
- (б) несет затраты по кредитам или займам;
- (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по кредитам или займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам или займам, по которым она произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по кредитам или займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения конкретного актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому кредиту или займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Обесценение объектов основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения объектов основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы за год в составе операционных расходов. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная аренда (продолжение)

Расходы, связанные с заключением договоров операционной аренды, включающие таможенные пошлины по импортированным арендованным ВС, признаются в составе внеоборотных активов в момент передачи ВС и амортизируются линейным методом в течение срока действия соглашений аренды. Амортизационные отчисления признаются в составе операционных расходов. Поскольку в соответствии с таможенным законодательством РФ Группа уплачивает таможенные пошлины с рассрочкой, обязательства по уплате таможенных пошлин учитываются по амортизированной стоимости.

Договоры операционной аренды содержат требования по проведению периодических ремонтов и технического обслуживания в течение срока аренды. Соответственно, в течение срока операционной аренды Группа создает резерв на ожидаемую сумму предстоящих расходов по проведению периодических ремонтов и технического обслуживания. Оценка ожидаемых расходов производится на основе наиболее надежных данных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются условия договоров операционной аренды, возраст и состояние ВС и авиационных двигателей, рыночная стоимость креплений, узлов и агрегатов, подлежащих замене, а также стоимость требуемых работ. Данный резерв отражается по дисконтированной стоимости.

Стоимость проведения периодического ремонта и технического обслуживания ВС, находящихся в финансовой аренде, капитализируется и амортизируется в течение срока наименьшего из (i) периода до проведения следующего планируемого ремонта, (ii) оставшегося срока полезного использования актива и (iii) срока аренды.

Страховые депозиты по аренде воздушных судов

Страховые депозиты по аренде ВС представляют собой суммы, уплаченные арендодателям ВС, в соответствии с условиями заключенных договоров аренды воздушных судов. Такие депозиты возвращаются Группе по окончании срока аренды. Страховые депозиты по договорам аренды воздушных судов отдельно представлены в консолидированном отчете о финансовом положении (страховые депозиты по аренде ВС) и отражаются по амортизированной стоимости.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

Производные финансовые инструменты, включая валютные и процентные опционы, топливные опционы, а также валютные и процентные свопы, отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год, за исключением инструментов, к которым применены специальные правила учета хеджирования, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прочего совокупного дохода.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация финансовых активов (продолжение)

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющих в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или котировок ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если: (а) Группа управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Компании конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) Группа на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарастающие процентные доходы и нарастающие процентные расходы, включая нарастающий купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам и консультантам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Производные финансовые инструменты, включая финансовые инструменты, к которым применены специальные правила сделок учета хеджирования, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Компания/Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда:

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

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

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет а) не должно зависеть от возможных будущих событий и б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Финансовые инструменты и учет хеджирования

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Метод учета таких сделок зависит от того, признается ли данный инструмент хеджирующим и от вида хеджируемой статьи. Группа признает некоторые инструменты в качестве хеджирующих, связанных с признанными активами, обязательствами и от высоковероятных прогнозируемых операций (учет хеджирования денежных потоков).

Группа документирует взаимоотношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свои задачи по управлению рисками и стратегию применения хеджирования. На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, заключенных Группой с целью хеджирования рисков, раскрывается в примечании 22. Справедливая стоимость производных инструментов учитывается в составе внеоборотных активов или долгосрочных обязательств, когда срок реализации хеджируемой статьи превышает 12 месяцев и в составе оборотных активов или краткосрочных обязательств, когда срок меньше 12 месяцев.

Учет хеджирования денежных потоков

Эффективная часть изменений в справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования потоков денежных средств, отражается в составе прочего совокупного дохода. Прибыль или убыток, относящиеся к неэффективной части, сразу отражаются отдельной строкой в отчете о прибыли или убытке ниже результата от операционной деятельности Группы.

Суммы, накопленные в составе капитала, реклассифицируются в прибыль или убыток (в составе прибыли или убытка от финансовой деятельности) в периодах, когда хеджируемая статья оказывает влияние на сумму прибыли или убытка (например, когда происходит предусмотренная в прогнозе хеджируемая операция продажи). При этом, когда в результате предусмотренной в прогнозе хеджируемой операции происходит признание нефинансового актива (например, запасов), прибыли или убытки, ранее отложенные в составе капитала, переводятся из капитала и включаются в первоначальную оценку стоимости актива.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет хеджирования денежных потоков (продолжение)

Когда истекает срок инструмента хеджирования или происходит его продажа, а также когда хеджирование перестает удовлетворять критериям учета хеджирования, совокупная прибыль или убыток, существующие в составе капитала на этот момент времени, остаются в этой же статье и отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент окончательного признания операции, предусмотренной в прогнозе. Когда соответствующие прогнозы по осуществлению операции становятся не реализуемыми, совокупная прибыль или убытки, включенные в состав капитала, сразу же переводятся в отдельную строку отчета о прибылях и убытках в составе прибыли и убытка от финансовой деятельности.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на банковских счетах до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции (включая банковские депозиты), с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев, приносящие процентный доход. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о денежных потоках. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. При первоначальном признании каждый заем и статья дебиторской задолженности отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Сомнительная дебиторская задолженность оценивается индивидуально, а убытки от обесценения признаются в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предоплата

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

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность

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

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

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

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

Расходные запчасти и запасы

Материально-производственные запасы, в том числе расходные запчасти для воздушных судов, оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной реализации. Фактическая себестоимость запасов определяется методом ФИФО. Устаревшие запасы, которые Группа не планирует использовать в своей деятельности, списываются в полной стоимости таких запасов.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от продажи товаров или оказания услуг отражается в качестве обязательства перед бюджетом на основе метода начисления. Доходы по внутренним перелетам в общем случае облагаются НДС по ставке 18%, а международные перелеты – по ставке 0%. Входящий НДС, подлежащий уплате поставщикам – резидентам РФ, а также НДС, уплаченный на импортированные самолеты и запасные части, может быть возмещен за счет исходящего НДС, при соблюдении определенных ограничений. Возмещение входящего НДС, относящегося к продажам, обычно задерживается на срок до 6 месяцев, а иногда и больший срок из-за требований обязательных налоговых проверок и прочих административных вопросов. Входящий НДС, предъявленный к вычету на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, уменьшает обязательство по уплате исходящего НДС. В текущем периоде входящий НДС, подлежащий возмещению, но не предъявленный к вычету за отчетный период, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как НДС к получению. НДС к получению, в отношении которого не ожидается возмещение в течение двенадцати месяцев с отчетной даты, классифицируется как внеоборотный актив. Если в отношении дебиторской задолженности, признанной сомнительной, был создан резерв, то этот резерв отражается в полном объеме, включая сумму НДС.

Программа премирования пассажиров

С 1999 г. Компания запустила программу для часто летающих пассажиров – «Аэрофлот Бонус». Согласно правилам и условиям программы, заработанные бонусные мили позволяют совершить бесплатный перелет или повысить класс обслуживания при условии соответствия дополнительно предусмотренным условиям. В соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 13 «Программа лояльности клиентов» признание накопленных, но еще не использованных бонусных миль учитывается в качестве отложенной выручки при условии высокой вероятности их дальнейшего использования. Справедливая стоимость накопленных бонусных миль, заработанная участниками программы «Аэрофлот Бонус» при перелетах на рейсах Группы, отражается в качестве краткосрочной и долгосрочной отложенной выручки по программе премирования пассажиров (Примечание 24) в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, соответственно. Справедливая стоимость бонусных миль, накопленных участниками программы «Аэрофлот Бонус» за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы, также как и промо-мили, отражается в качестве прочих начисленных краткосрочных и долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров (Примечания 23 и 28) в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств и прочих долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, соответственно. Выручка отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг пассажирам.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и т.д.) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резервы под обязательства

Резерв под обязательство начисляется тогда и только тогда, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлых событий и существует высокая вероятность того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток экономических выгод, а величина обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности. Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния (Примечание 25). Если влияние изменения стоимости денег со временем является значительным, сумма резерва определяется на основании приведенной стоимости затрат, необходимых для погашения обязательства.

Налог на прибыль

В данной консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы или доходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которая ожидается к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на расчетных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые при первоначальном признании не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, будут реализованы.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и отложенных налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль (продолжение)

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Пенсионные отчисления

Группа производит определенные выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию. Пенсионные обязательства представляют собой обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами. Величина расходов и обязательств по таким планам оценивается методом прогнозируемой условной единицы. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке с целью равномерного распределения затрат в течение среднего срока работы сотрудника. Прибыли и убытки, возникающие при изменении актуарных расчетов, сразу относятся на финансовые результаты. Пенсионные обязательства перед работниками, не достигшими пенсионного возраста, рассчитываются на основе минимальных годовых выплат и не учитывают возможное увеличение руководством величины пенсий в будущем. В случае если подобные пенсионные выплаты сотрудникам приходится на период свыше 12 месяцев с отчетной даты, то они дисконтируются; при этом применяется ставка дисконта, определяемая на основе средней ставки доходности по государственным облигациям на отчетную дату.

Группа также является участником пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа обязуется осуществлять дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% в 2014 году) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы. Взносы, производимые Группой в отношении участия в пенсионном плане с фиксированными взносами, отражаются как расходы, в том периоде, к которому они относятся. В течение года Группа также производит взносы в государственный Пенсионный фонд РФ по ставкам, установленным в соответствии с законодательством РФ. Такие взносы относятся на расходы по мере возникновения.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Выплаты, основанные на акциях

Предоставленное работникам право на получение будущих компенсационных выплат за оказанные услуги в виде долевых инструментов (акций или опционов на акции) Компании оценивается по справедливой стоимости этих инструментов на дату предоставления работникам такого права и признается как расходы на оплату труда с соответствующим увеличением капитала на протяжении периода, необходимого для окончательного перехода безусловного права на данные инструменты.

Впоследствии на каждую отчетную дату производится уточнение оценок для отражения разницы ожидаемого количества инструментов, подлежащих передаче работникам в результате окончательного перехода права на эти инструменты при выполнении работником условий, связанных со стажем работы, а также выполнении нерыночных условий результативности, и фактическим количеством инструментов, права на которые перешли работникам. Эффект от пересмотра первоначальных оценок, если таковой имеется, признается в составе прибыли и убытка в корреспонденции с капиталом Группы.

Выплаты, основанные на акциях, с неопределяющими условиями оцениваются по справедливой стоимости на дату их предоставления с учетом данных условий; уточнение оценок для отражения фактических результатов впоследствии не производится.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, принадлежащего акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. Собственные акции Компании, выкупленные у акционеров Компании или принадлежащие дочерним предприятиям Компании, отражаются как уменьшение капитала Группы.

Продажа таких акций или повторный выпуск данных акций в обращение не влияет на чистую прибыль за текущий год и отражается как изменение капитала Группы. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, принадлежащего акционерам Компании.

Выплаты Компанией дивидендов своим акционерам отражаются за вычетом дивидендов, относящихся к собственным акциям, выкупленным у акционеров.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в учете как обязательство и вычитаются из суммы капитала Компании в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены акционерами Компании на общем собрании.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прибыль или убыток на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за период, причитающейся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода. При расчете разведенной прибыли на акцию учитываются акции, которые планируется использовать для исполнения опционной программы в случае, когда средняя за данный период рыночная цена обыкновенных акций превышает цену исполнения опционов.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на дату выдачи билетов с учетом анализа исторических данных по продажам. Оценка вероятности того, что билеты не будут использованы, является предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибыли или убытке (Примечание 5) и незаработанной транспортной выручки в консолидированном отчете о финансовом положении.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Программа премирования пассажиров

По состоянию на отчетную дату Группа производит оценку и признает обязательства по бонусным милям, накопленным участниками программы «Аэрофлот Бонус» (Примечание 2). Оценка производится на основе статистической информации, доступной Группе, и отражает ожидаемое количество бонусных миль, которые будут использованы после отчетной даты, умноженное на их справедливую стоимость. Оценка справедливой стоимости бонусной мили, а также ожидания руководства в отношении количества бонусных миль, которые будут использованы участниками данной программы, являются предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку отложенной выручки по программе премирования пассажиров в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 24) и корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибыли или убытке (Примечание 5).

Соблюдение налогового законодательства

Соблюдение налогового законодательства, в особенности в РФ, в значительной мере зависит от его интерпретации и может быть оспорено налоговыми органами. Руководство создает резерв на основе наилучших оценок возможных дополнительных начислений налоговых платежей и связанных с ними пеней и штрафов, которые Группе необходимо будет выплатить в том случае, если налоговые органы оспорят соблюдение Группой налогового законодательства (Примечание 39).

Классификация договоров аренды на финансовую и операционную аренду

Руководство применяет профессиональное суждение в части классификации договоров аренды воздушных судов на договора финансовой и операционной аренды, а именно все ли значительные риски и выгоды, связанные с владением активом переходят к Группе в соответствии с договором и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются значительными. Изменение данных оценок может повлечь применение принципиально различного подхода к учету воздушного судна.

Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета стоимости от ее использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 21.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И/ЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2014 года

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г.:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года);

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты);

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода);

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).

Данные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты и интерпретации

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций являются обязательными для годовых периодов с 1 января 2015 или после этой даты и не были применены досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Часть 1. Классификация и оценка» (выпущен в июне 2014 г. и вступает в силу с 1 января 2018 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Данные поправки были утверждены для применения в Российской Федерации;

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или позднее). Данный стандарт был утвержден для применения в Российской Федерации;

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2012 год (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты). Данные изменения были утверждены для применения в Российской Федерации;

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И/ЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2013 год (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты). Данные изменения были утверждены для применения в Российской Федерации;

Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – изменения к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее). Данные изменения были утверждены для применения в Российской Федерации;

Разъяснения к допустимым методам начисления амортизации – изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее). Данные изменения были утверждены для применения в Российской Федерации;

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности – поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г.);

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.);

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. или после этой даты, не были утверждены для применения в РФ, если выше не указано иное.

5. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	2014 г.	2013 г.
Регулярные пассажирские перевозки	253 613	230 594
Чартерные пассажирские перевозки	15 023	17 174
Грузовые перевозки	8 718	9 778
Итого выручка от перевозок	277 354	257 546

6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	2014 г.	2013 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	21 605	16 886
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	7 685	5 615
Заправка топливом	2 815	2 154
Реализация бортового питания	1 118	1 217
Наземное обслуживание	1 000	902
Доходы гостиничного хозяйства	447	515
Продажи товаров беспошлинной торговли	604	420
Прочие доходы	7 143	5 701
Итого прочая выручка	42 417	33 410

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ РАСХОДОВ НА ОПЛАТУ ТРУДА И АМОРТИЗАЦИИ

	2014 г.	2013 г.
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	51 965	46 015
Расходы по операционной аренде	23 834	19 177
Техническое обслуживание ВС	19 224	20 374
Коммерческие и маркетинговые расходы	11 415	12 808
Административные и общехозяйственные расходы	10 791	8 663
Расходы по обслуживанию пассажиров	9 105	6 815
Услуги связи	7 784	5 903
Расходы на продукты для производства бортового питания	5 980	4 924
Таможенные пошлины	1 435	1 396
Расходы по страхованию	1 358	1 242
Себестоимость товаров беспошлинной торговли	362	192
Прочие расходы	8 875	5 468
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	152 128	132 977
Авиационное топливо	87 199	79 128
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	239 327	212 105

8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Заработная плата	42 379	36 703
Расходы по пенсионному обеспечению	7 980	6 930
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	1 789	1 716
Итого расходы на оплату труда	<u>52 148</u>	<u>45 349</u>

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ,
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% в 2014 году, 20% в 2013 году) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы, а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	7 904	6 866
Пенсионный план с фиксированными взносами	37	45
Пенсионный план с установленными выплатами	39	19
Итого расходы по пенсионному обеспечению	<u>7 980</u>	<u>6 930</u>

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ И ДОХОДЫ, НЕТТО

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	1 872	(377)
Доход от списания кредиторской задолженности	384	119
Штрафы и пени, полученные от поставщиков	307	207
Восстановление НДС	285	-
Страховое возмещение полученное	61	171
Списание НДС к возмещению	-	(20)
(Увеличение)/снижение резерва по сомнительным долгам	(3 103)	834
Увеличение начисленных резервов	(1 271)	(1 639)
Убыток от списания сомнительной задолженности	(33)	(616)
Прочие расходы и доходы, нетто	(3 394)	(1 728)
Итого операционные расходы и доходы, нетто	<u>(4 892)</u>	<u>(3 049)</u>

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<i>Финансовые доходы:</i>		
Реализованная прибыль по производным финансовым инструментам (Примечание 22)	1 058	1 812
Процентные доходы по банковским вкладам и страховым депозитам	958	543
Прибыль от продажи инвестиций	1	331
Прочие финансовые доходы	454	-
Итого финансовые доходы	<u>2 471</u>	<u>2 686</u>
	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<i>Финансовые расходы:</i>		
Убыток от курсовых разниц	(9 720)	(3 348)
Реализованный убыток по производным финансовым инструментам (Примечание 22)	(3 871)	(1 192)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечание 22)	(9 869)	(939)
Процентные расходы	(4 934)	(3 320)
Прочие финансовые расходы	(5)	(15)
Итого финансовые расходы	<u>(28 399)</u>	<u>(8 814)</u>
	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<i>Реализация результата хеджирования:</i>		
Неэффективная часть от хеджирования авиатоплива	(1 187)	-
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	(536)	-
Итого убыток от реализации результата хеджирования	<u>(1 723)</u>	<u>-</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2014 г.	2013 г.
Текущий налог на прибыль	6 559	6 224
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	(5 765)	145
Итого налог на прибыль	794	6 369

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(16 352)	13 704
Ставка налога на прибыль в соответствии с законодательством РФ	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль в соответствии с законодательством РФ	3 270	(2 741)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	737	105
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(3 811)	(2 653)
Непризнанные налоговые убытки текущего года	(477)	(36)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	54	149
Списание отложенных налоговых активов	(201)	(993)
Корректировки по налогу на прибыль за прошлые периоды	(219)	(18)
Отложенный налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	(147)	(182)
Итого налог на прибыль	(794)	(6 369)

В течение года Группа пересмотрела свои оценки в отношении возможности использования отложенных налоговых активов ОАО «Оренбургские Авиалинии» и провела списание в размере 201 млн руб. (в 2013 году: 993 млн руб. в отношении ОАО «Владивосток Авиа»).

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2014 г.	Изменение за год	31 декабря 2013 г.	Изменение за год	31 декабря 2012 г.
<i>Налоговый эффект временных разниц:</i>					
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	1 017	560	457	(947)	1 404
Долгосрочные финансовые инвестиции	25	(6)	31	(1)	32
Дебиторская задолженность	(133)	(177)	44	(54)	98
Основные средства	9 933	8 700	1 233	(78)	1 309
Кредиторская задолженность	2 209	745	1 464	826	639
Производные финансовые инструменты	6 117	5 607	510	189	321
Отложенные налоговые активы до зачета	19 168	15 429	3 739	(65)	3 803
Зачет налога	(628)	936	(1 565)	(667)	(898)
Отложенные налоговые активы после зачета	18 540	16 365	2 174	(732)	2 905
Основные средства	(92)	2 317	(2 409)	(34)	(2 104)
Таможенные пошлины по импортированным самолетам, находящимся в операционной аренде	(461)	140	(601)	166	(767)
Долгосрочные финансовые инвестиции	(15)	-	(15)	157	(172)
Дебиторская задолженность	(164)	(3)	(161)	(56)	(105)
Кредиторская задолженность	(29)	(3)	(26)	(311)	14
Отложенные налоговые обязательства до зачета	(761)	2 451	(3 212)	(78)	(3 134)
Зачет налога	628	(936)	1 565	667	898
Отложенные налоговые обязательства после зачета	(133)	1 515	(1 647)	589	(2 236)
Изменения за год, нетто		17 880		(143)	
За вычетом отложенного налога, признанного непосредственно в составе капитала		(12 115)		(2)	
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль за год		5 765		(145)	

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

У Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2018 г.	1 989	2 258
- 31 декабря 2019 г.	3 909	3 909
- 31 декабря 2021 г.	915	915
- 31 декабря 2022 г.	1 552	1 552
- 31 декабря 2023 г.	96	96
- 31 декабря 2024 г.	160	-
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	8 621	8 730

Отложенный налоговый актив, возникший в результате изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 12 115 млн руб. (в 2013 году: отложенное налоговое обязательство в размере 2 млн руб.), признан в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе прочего совокупного дохода.

Отложенное налоговое обязательство в отношении временной разницы в размере 205 млн руб. (в 2013 году: 192 млн руб.), связанное с инвестициями в дочерние предприятия Группы, не было признано в данной консолидированной финансовой отчетности, поскольку Группа в состоянии контролировать реализацию временной разницы, и данная реализация не ожидается в ближайшем обозримом будущем.

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 13 814 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 3 млн руб.) и отложенные налоговые обязательства в сумме 351 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 3 млн руб.) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Средства в кассе и на банковских счетах в рублях	13 211	9 776
Средства на банковских счетах в долларах США	7 626	4 023
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях	3 431	1 891
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в долларах США	-	1 309
Средства на банковских счетах в прочих валютах	1 350	1 067
Средства на банковских счетах в евро	778	499
Денежные средства в пути	151	95
Итого денежные средства и их эквиваленты	26 547	18 660

Информация о подверженности Группы риску, связанному с изменением процентных ставок, и анализ чувствительности финансовых активов приводятся в Примечании 34. Большая часть денежных средств Группы размещена в российском банке, находящемся под контролем государства с высоким уровнем надежности – ОАО «Сбербанк России» (далее – «Сбербанк РФ») с долгосрочным кредитным рейтингом BBB по данным рейтингового агентства Fitch на 31 декабря 2014 г., (на 31 декабря 2013 г.: рейтинг BBB), а также в ОАО «Банк БФА» (далее – «Банк БФА») с долгосрочным кредитным рейтингом B по данным рейтингового агентства S&P на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: рейтинг B).

На 31 декабря 2014 г. денежные средства в размере 186 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 104 млн руб.) были ограничены в использовании и отражены в прочих внеоборотных активах в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

13. СТРАХОВЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПО АРЕНДЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

Страховой депозит выдается лизингодателю как обеспечение полного, своевременного и добросовестного выполнения арендатором своих обязательств. Страховой депозит перечисляется лизингодателю одной или несколькими суммами. Обычно сумма гарантийного депозита равна трем ежемесячным арендным платежам. Арендатор имеет право заменить страховой депозит полностью или частично аккредитивом. Также страховой депозит может быть зачтен в счет последней оплаты лизингового платежа или любого платежа в случае какого-либо невыполнения обязательств со стороны арендатора. Страховой депозит возвращается в связи с прекращением или аннулированием договора аренды или возвратом ВС сразу после даты прекращения аренды и после выполнения арендатором своих обязательств. Страховые депозиты по договорам аренды отражаются по амортизированной стоимости с применением средней рыночной ставки доходности от 3,7% годовых до 9,5% годовых в 2014 году (в 2013 году: от 5,0% до 9,5% годовых).

13. СТРАХОВЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПО АРЕНДЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Страховые депозиты по аренде ВС	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
На 1 января 2013 г.		1 322
Выплата страховых депозитов		322
Амортизация в течение года		241
Возврат страховых депозитов в течение года		(503)
Курсовая разница		111
На 31 декабря 2013 г.		1 493
Выплата страховых депозитов		304
Амортизация в течение года		127
Возврат страховых депозитов в течение года		(372)
Курсовая разница		935
Списание выплаченного страхового депозита		(56)
На 31 декабря 2014 г.		2 431
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная часть страховых депозитов	321	405
Долгосрочная часть страховых депозитов	2 110	1 088
Итого страховые депозиты по аренде ВС	2 431	1 493

Ниже приводится анализ страховых депозитов по аренде ВС по кредитному качеству:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Международные компании	2 408	1 473
Российские компании	23	20
Итого страховые депозиты по аренде ВС	2 431	1 493

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	29 683	24 889
Прочая финансовая дебиторская задолженность	5 119	1 547
За вычетом резерва под обесценение	(4 532)	(2 440)
Итого финансовая дебиторская задолженность	30 270	23 996
Предоплаты поставщикам	9 284	10 869
НДС и прочие налоги к возмещению	10 959	10 501
Предоплата за поставку ВС	4 498	8 197
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	842	935
Прочая дебиторская задолженность	916	1 193
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	56 769	55 691

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В составе дебиторской задолженности и предоплат отражаются предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Изменение по строке «Предоплата за поставку ВС» связано с приближением срока поставки ВС, а также с возвратом предоплат в связи с поставкой ВС в текущем периоде.

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 842 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 935 млн руб.) относятся к краткосрочной части оплаченных таможенных пошлин в отношении самолетов, импортированных на условиях операционной аренды. Данные таможенные пошлины признаются как расходы в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы на протяжении срока действия договора операционной аренды. Долгосрочная часть отложенных расходов по таможенным пошлинам раскрывается в Примечании 17.

Анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе валют представлен в Примечании 34.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа создала необходимый резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты.

Изменения величины резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты представлены в таблице:

	Резерв под обесценение
На 1 января 2013 г.	3 274
Увеличение резерва под обесценение	1 100
Использование резерва	(577)
Восстановление резерва	(1 357)
На 31 декабря 2013 г.	2 440
Увеличение резерва под обесценение	3 550
Использование резерва	(1 011)
Восстановление резерва	(447)
На 31 декабря 2014 г.	4 532

Анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству приведен в Примечании 34.

15. РАСХОДНЫЕ ЗАПЧАСТИ И ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Расходные запасные части	4 349	3 629
Топливо	714	362
Прочие запасы	2 129	1 370
Итого расходные запчасти и запасы, брутто-величина	7 192	5 361
За вычетом резерва под снижение стоимости расходных запчастей некондиционных запасов	(676)	(434)
Итого расходные запчасти и запасы	6 516	4 927

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 062	6 062
Вложения в паевые инвестиционные фонды	15	15
Инвестиционные сертификаты SITA	39	20
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (до начисления резерва под обесценение)	6 116	6 097
<i>Прочие долгосрочные финансовые инвестиции:</i>		
Займы выданные связанным сторонам и векселя связанных сторон (Примечание 36)	-	29
Итого прочие долгосрочные финансовые инвестиции (до начисления резерва под обесценение)	-	29
За вычетом резерва под обесценение долгосрочных финансовых инвестиций	(1)	(27)
Итого долгосрочные финансовые инвестиции	6 115	6 099

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в основном отражают первоначальную стоимость инвестиций Группы в компанию с государственным влиянием ОАО «МАШ», которая занимается обслуживанием ВС, пассажиров и грузов российских и иностранных авиаперевозчиков, а также предоставлением услуг неавиационного характера предприятиям и организациям, действующим на территории аэропорта Шереметьево и на прилегающей территории, пассажирам аэропорта Шереметьево.

Более 80% акций предприятия принадлежат РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Примечание 36).

Руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций Группы в акции ОАО «МАШ» с достаточной степенью надежности, так как общество не публиковало последнюю финансовую информацию о своей деятельности, акции данного предприятия не котируются на бирже и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями. На 31 декабря 2014 г. инвестиции отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по их первоначальной стоимости в сумме 6 013 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 6 013 млн руб.).

17. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, долгосрочная часть	2 083	2 915
НДС, подлежащий возмещению в связи с приобретением ВС	328	1 886
Прочие внеоборотные активы	1 348	1 154
Итого прочие внеоборотные активы	3 759	5 955

18. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 29 241 млн руб. и 12 318 млн руб., соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с заключением новых договоров на поставку ВС Аэробус А320 и Аэробус А321.

18 ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. к суммам долгосрочной части предоплат за приобретение ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Ожидаемый тип аренды	Тип самолета	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Тип аренды не определен	Боинг В787	22	2016-2019 гг.	22	2016-2019 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А350	22	2018-2023 гг.	22	2018-2023 гг.
Операционная аренда	SSJ 100	-	-	12	2015 г.
Финансовая аренда	Боинг В777	3	2016 г.	6	2015-2016 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А320	30	2016-2018 гг.	10	2016-2017 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А321	19	2016-2018 гг.	4	2016-2017 гг.

Предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражается в составе дебиторской задолженности и предоплат (Примечание 14).

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные ВС и авиационные двигатели	Арендованные ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
1 января 2013 г.	6 175	75 504	10 948	12 233	721	105 581
Приобретения	1 013	18 024	108	2 197	1 293	22 635
Капитализированные затраты	-	2 101	-	-	330	2 431
Выбытия	(774)	(1 032)	(34)	(748)	-	(2 588)
Ввод в эксплуатацию	-	-	66	416	(482)	-
31 декабря 2013 г.	6 414	94 597	11 088	14 098	1 862	128 059
Приобретения (i)	1 358	33 672	249	2 624	1 027	38 930
Капитализированные затраты	-	1 473	-	-	172	1 645
Выбытия (ii)	(902)	(3 218)	(16)	(661)	(7)	(4 804)
Ввод в эксплуатацию	60	200	397	878	(1 535)	-
31 декабря 2014 г.	6 930	126 724	11 718	16 939	1 519	163 830

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Собственные ВС и авиационные двигатели	Арендованные ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2013 г.	(4 233)	(17 246)	(3 871)	(6 231)	(15)	(31 596)
Начисление за год (Начисление)/ восстановление	(887)	(6 866)	(370)	(1 711)	-	(9 834)
резерва под обесценение	(240)	-	-	56	1	(183)
Выбытия	731	1 032	4	564	-	2 331
На 31 декабря 2013 г.	(4 629)	(23 080)	(4 237)	(7 322)	(14)	(39 282)
Начисление за год (Начисление)/ восстановление	(382)	(8 851)	(396)	(1 711)	-	(11 340)
резерва под обесценение	17	-	-	8	(59)	(34)
Выбытия (ii)	884	1 462	6	518	-	2 870
31 декабря 2014 г.	(4 110)	(30 469)	(4 627)	(8 507)	(73)	(47 786)
<i>Остаточная стоимость</i>						
31 декабря 2013 г.	1 785	71 517	6 851	6 776	1 848	88 777
31 декабря 2014 г.	2 820	96 255	7 091	8 432	1 446	116 044

- (i) Приобретения за 2014 год в основном относятся к поступлению шести ВС Боинг В777, полученных на условиях финансовой аренды с первоначальной стоимостью 33 672 млн руб. (Приобретения за 2013 год в основном относятся к поступлению четырех ВС Боинг В777, полученных на условиях финансовой аренды с первоначальной стоимостью 18 024 млн руб.).
- (ii) Выбытия за 2014 год в основном связаны с выбытием шести ВС типа Ту-204 дочерней компании ОАО «Владивосток Авиа», находившихся в финансовой аренде, с остаточной стоимостью 1 723 млн руб.

Величина капитализированных в 2014 году расходов по заемным средствам составила 362 млн руб. Ставка капитализации в 2014 году составила 2,9% годовых (в 2013 г.: 3,7% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. имущество и земельные участки (включая право аренды), общей балансовой стоимостью 713 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 771 млн руб.) были предоставлены в залог третьим лицам и связанным сторонам в качестве обеспечения по займам и кредитам, полученным Группой (Примечание 27).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. стоимость полностью самортизированных основных средств составила 7 793 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 5 552 млн руб.).

20. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Програм- мное обеспечение	Лицензии	Вложения в разработку ПО и НИОКР	Бренд и клиентская база	Прочие	Всего
<i>Стоимость</i>						
На 1 января 2013 г.	2 144	134	643	1 686	2	4 609
Приобретения	466	-	419	-	-	885
Выбытия	(3)	-	(14)	-	-	(17)
На 31 декабря 2013 г.	2 607	134	1 048	1 686	2	5 477
Приобретения	296	-	157	-	-	453
Выбытия	(637)	-	(21)	-	-	(658)
На 31 декабря 2014 г.	2 266	134	1 184	1 686	2	5 272
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2013 г.	(914)	(71)	-	(321)	(1)	(1 307)
Начисление за год	(521)	(19)	-	(284)	-	(824)
Выбытия	4	-	-	-	-	4
На 31 декабря 2013 г.	(1 431)	(90)	-	(605)	(1)	(2 127)
Начисление за год	(553)	-	-	(243)	-	(796)
Выбытия	412	1	-	-	-	413
На 31 декабря 2014 г.	(1 572)	(89)	-	(848)	(1)	(2 510)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2013 г.	1 176	44	1 048	1 081	1	3 350
На 31 декабря 2014 г.	694	45	1 184	838	1	2 762

21. ГУДВИЛ

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на предприятия Группы, представлена в следующей таблице:

Наименование ГЕ	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.
АК Россия	5 357	5 357
Оренбургавиа	1 145	1 145
АК Аврора	158	158
Итого	6 660	6 660

Для целей проверки на предмет обесценения, гудвил распределяется между генерирующими единицами (далее – «ГЕ»), а именно предприятиями Группы, представляющими наиболее низкий из уровней внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления и который не превышает уровень операционного сегмента Группы.

21. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Возмещаемая величина ГЕ была определена на основе расчета ценности ее использования, определенной посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности каждой ГЕ.

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставки дисконтирования, темпа роста для расчета терминальной стоимости, утилизации ВС и денежных потоков.

АК Россия

Ставка дисконтирования была принята на уровне 17,5% годовых на 2015 – 2016 гг. и 13,4% годовых на последующие периоды (на 31 декабря 2013 г.: 12,9% годовых на весь прогнозный период). Данная ставка была рассчитана на основе безрисковой ставки по 10-летним государственным облигациям США, скорректированной на страновой риск (для РФ), валютный риск (рубли), риск инвестирования в акции и риск за малую капитализацию. При расчете было учтено среднеотраслевое значение коэффициентов D/E и Beta по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Стоимость долга была рассчитана, исходя из эффективной ставки по долгосрочным кредитам АК Россия в рублях, а также эффективной ставки по финансовой аренде, скорректированной на валютный риск и доли обязательств по финансовой аренде в общем долге АК Россия.

Доналоговая ставка WACC составила 17,6% годовых (на 31 декабря 2013 г.: 16,1% годовых).

Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 2,3% годовых (в 2013 году: 3,5% годовых).

Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят утвержденный бюджет АК Россия на 2014 год и ожидания руководства на последующие периоды.

Оренбургавиа

Ставка дисконтирования была принята на уровне 17,5% годовых на 2015 – 2016 гг. и 13,4% годовых на последующие периоды (на 31 декабря 2013 г.: 13,2% годовых на весь прогнозный период). Эта ставка была рассчитана на основе безрисковой ставки по 10-летним государственным облигациям США, скорректированной на страновой риск (для РФ), валютный риск (рубли), риск инвестирования в акции, риск за малую капитализацию, а также было учтено среднеотраслевое значение коэффициентов D/E и Beta по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Стоимость долга была рассчитана исходя из эффективной ставки по долгосрочным кредитам Оренбургавиа в рублях.

Доналоговая ставка WACC составила 15,6% годовых (на 31 декабря 2013 г.: 16,5% годовых).

Прогнозный процент занятости пассажирских кресел составил 71,8%.

Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 2,3% (в 2013 году: 3,5%).

Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят утвержденный бюджет Оренбургавиа на 2014 год и ожидания руководства на последующие периоды.

Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение гудвила к изменениям процента занятости пассажирских кресел как наиболее чувствительного показателя. В случае уменьшения этого показателя на 200 п.п., Группе необходимо будет признать обесценение гудвила, признанного при приобретении Оренбургавиа в полной сумме.

22. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Производные финансовые инструменты в составе активов		
В том числе:		
Краткосрочные	431	1 034
Долгосрочные	134	1 175
Итого производные финансовые инструменты в составе активов	565	2 209
Производные финансовые инструменты в составе обязательств		
В том числе:		
Краткосрочные	26 312	213
Долгосрочные	4 839	4 546
Итого производные финансовые инструменты в составе обязательств	31 151	4 759

На 31 декабря 2014 г. валовые суммы активов и обязательств по производным финансовым инструментам составляли 12 949 млн руб. и 43 535 млн руб. соответственно. Нетто-сумма после взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, составляла 565 млн руб. в составе активов и 31 151 млн руб. в составе обязательств.

На 31 декабря 2013 г. валовые суммы производных финансовых инструментов составляли 2 209 млн руб. активов и 4 759 млн руб. обязательств, нетто-сумма после взаимозачета, составляла 794 млн руб. активов и 3 345 млн руб. обязательств.

Группа производит оценку справедливой стоимости и анализ производных финансовых инструментов на регулярной основе для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности или по запросу руководства. Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, при оценке которых были использованы рыночные параметры 2 и 3 уровней:

22. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Производные финансовые инструменты	
	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(2 551)	(1 605)
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за год	(6 629)	(1 951)
Поступления производных финансовых инструментов	(427)	394
Расчеты по финансовым инструментам за период (примечание 10)	(2 779)	(35)
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за год	(13 939)	-
Поступления производных финансовых инструментов	(12)	-
<i>Производные финансовые инструменты 2 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за год	(4 215)	(8)
Расчеты по финансовым инструментам за период (примечание 10)	(34)	655
На 31 декабря	(30 586)	(2 550)
<i>В том числе:</i>		
Активы	565	2 209
Обязательства	(31 151)	(4 759)
На 31 декабря	(30 586)	(2 550)

Для хеджирования рисков Группа использует следующие производные финансовые инструменты:

(а) *Валютно-процентные свопы с фиксированной процентной ставкой*

В целях хеджирования части выручки Группы, номинированной в Евро, от негативных колебаний курса евро по отношению к рублю в апреле и мае 2013 года Группа заключила с российским банком два договора о совершении сделок валютно-процентного свопа с фиксированной процентной ставкой. В результате тестирования эффективности данного производного финансового инструмента в качестве инструмента хеджирования, за 2014 год убыток от изменения его справедливой стоимости в сумме 4 060 млн руб. был отражен в составе прочего совокупного дохода вместе с возникшим отложенным налогом в сумме 849 млн руб.

22. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры 2 уровня. Справедливая стоимость была определена на основании дисконтированных денежных потоков, указанных в договорах, с использованием ставки дисконтирования MosPrime для потоков в рублях и EURIBOR для потоков в евро. Денежные потоки по данному договору ожидаются вплоть до конца первого квартала 2016 года.

(б) Процентный своп с фиксированной процентной ставкой

В течение 2014 года Группой был закрыт процентный своп с фиксированной процентной ставкой в связи с истечением срока действия договора. Убыток в сумме 34 млн руб. в результате закрытия данной сделки был отражен в составе финансовых расходов за 2014 год. Снижение резерва по инструменту хеджирования и отложенного налога составило 30 млн руб. и 6 млн руб. соответственно, и было отражено в составе прочего совокупного дохода.

(в) Топливные опционы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа имела ряд опционных договоров, заключенных в 2012, 2013 и 2014 гг. с российскими банками с целью снижения риска роста стоимости авиатоплива. Убыток от изменения справедливой стоимости данных производных финансовых инструментов за 2014 год составил 9 364 млн руб. и отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке (за 2013 год: доход в размере 79 млн руб.), за исключением тех инструментов, в отношении которых Группой применялись специальные правила по учету хеджирования.

По ряду опционных договоров, заключенных в 2014 году Группа применяет модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39 для снижения волатильности от изменения цен на закупаемое авиатопливо.

Убыток от изменения справедливой стоимости опционных договоров, к которым применена модель по учету хеджирования, за 2014 год составил 13 952 млн руб., эффективная часть убытка в размере 12 763 млн руб. до вычета отложенного налога отражена в резерве по инструментам хеджирования, а неэффективная в размере 1 187 млн руб. в составе реализации результата хеджирования в консолидированном отчете о прибыли или убытке. На 31 декабря 2014 г. соответствующие производные финансовые инструменты в общей сумме 13 952 млн руб. включены в состав краткосрочных обязательств.

Аналогичная сделка, заключенная в сентябре 2013 года, была закрыта в первом полугодии 2014 года в связи с истечением срока действия договора. Положительное изменение справедливой стоимости в результате закрытия сделки в сумме 26 млн руб. было отражено в составе финансовых доходов и расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке.

(г) Валютные опционы

С целью снижения риска негативного изменения курсов валют Группой заключен ряд валютных опционных договоров с несколькими российскими банками. Убыток от изменения справедливой стоимости данных производных финансовых инструментов за 2014 год, отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке, составил 531 млн руб. (за 2013 год: убыток в размере 1 018 млн руб.).

За 2014 год доход от сделок по валютным и топливным опционам составил 1 058 млн руб., убыток – 3 837 млн руб. (за 2013 год: доход – 831 млн руб. и убыток – 866 млн руб.), которые были отражены в составе финансовых доходов и расходов соответственно.

22. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*Принципы оценки валютных и топливных опционов*

Положительная оценка будущих денежных потоков топливных и валютных опционов учитывается как активы или как обязательства, если их оценка является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за отчетный период, если к ним не применяется учет хеджирования. При применении учета хеджирования эффективная часть учитывается в резерве по инструментам хеджирования.

При оценке справедливой стоимости валютных и топливных опционов были использованы рыночные параметры 3 уровня с применением метода «Монте-Карло». Для оценки были использованы следующие исходные данные:

- спот-цена базового актива, наблюдаемая в информационных системах на дату оценки;
- прогнозная цена на нефть марки Brent или прогнозный курс валюты, определенные на основании данных аналитиков на период действия опциона;
- волатильность, рассчитанная на основе исторических данных о ценах закрытия базового актива;
- соответствующая ставка денежного рынка (MosPrime, LIBOR, EURIBOR и др.).

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность	27 097	18 989
Дивиденды к уплате	36	25
Прочая финансовая кредиторская задолженность	5 906	1 643
Итого финансовая кредиторская задолженность	33 039	20 657
Задолженность перед персоналом	6 906	7 152
НДС, подлежащий уплате за импортированные арендуемые самолеты	2 005	3 786
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	1 181	1 927
Задолженность по прочим налогам	3 838	981
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 24)	1 489	896
Задолженность по налогу на прибыль	72	142
Таможенные пошлины, подлежащие уплате за импортированные арендуемые самолеты	115	267
Прочая кредиторская задолженность	307	441
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	48 952	36 249

По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате, а также задолженность по социальным отчислениям во внебюджетные фонды в размере 4 132 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 4 329 млн руб.) и начисления резерва по неиспользованным отпускам в размере 2 682 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 2 266 млн руб.).

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. кредиторская задолженность и начисленные обязательства включают краткосрочную задолженность по НДС в размере 2 005 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 3 786 млн руб.) и по таможенным пошлинам в размере 115 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 267 млн руб.), относящимся к импортированным арендованным самолетам и которые подлежат уплате ежемесячно равными частями в течение 34 месяцев со дня прохождения данными активами таможенной очистки.

Анализ финансовой кредиторской задолженности, выраженной в валюте представлен в Примечании 34.

24. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров (программа «Аэрофлот Бонус») на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представляют собой количество бонусных миль, накопленных при перелетах на рейсах Группы, но не использованных участниками данной программы, а также количество промо-миль и бонусных миль, накопленных участниками данной программы за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы, соответственно, и оцениваются по справедливой стоимости. Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров также включают обязательства по дисконтной программе Компании на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., которые представляют собой справедливую стоимость купонов, дающих право на получение скидки при повторной покупке билетов на сайте Аэрофлота.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	799	577
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	2 560	1 862
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 23)	1 489	896
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 28)	3 279	2 451
Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	8 127	5 786

25. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Судебные разбира- тельства	Налоговые риски	Периодические ремонт и ТО	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2013 г.	102	122	-	224
Увеличение резерва за год	474	14	1 252	1 740
Уменьшение резерва за год	(12)	(89)	-	(101)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	-	-	559	559
Убыток от курсовых разниц, нетто- величина	-	-	114	114
На 31 декабря 2013 г.	564	47	1 925	2 536
Увеличение резерва за год	1 055	-	2 224	3 279
Уменьшение резерва за год	(440)	(47)	(1 521)	(2 008)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	-	-	634	634
Убыток от курсовых разниц, нетто- величина	193	-	2 181	2 374
Прочие изменения	-	-	379	379
На 31 декабря 2014 г.	1 372	-	5 822	7 194
			31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные обязательства			2 349	881
Долгосрочные обязательства			4 845	1 655
Итого резервы под обязательства			7 194	2 536

Судебные разбирательства

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Резервы под обязательства представляют собой наилучшую оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных судебных исков (Примечание 39).

Налоговые риски

Группа создает резерв под условные обязательства и начисленные штрафы и пени на основании наилучшей оценки руководством суммы дополнительных налогов, необходимость в уплате которых может возникнуть (Примечание 39).

Периодические ремонты и техническое обслуживание

Группа создала резерв по расходам на проведение периодических ремонтов и ТО ВС в операционной аренде в размере 5 822 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 1 925 млн руб.).

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон (Примечание 36). Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2014 г., приведен в Примечании 1.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	170 485	86 514
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(21 207)	(14 478)
Итого обязательства по финансовой аренде	149 278	72 036

В том числе:

Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	16 912	8 688
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	132 366	63 348
Итого обязательства по финансовой аренде	149 278	72 036

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Основная сумма долга	Сумма будущих процентов	Общая сумма	Основная сумма долга	Сумма будущих процентов	Общая сумма
Со сроком погашения:						
По требованию или в течение 1 года	16 912	4 191	21 103	8 688	2 652	11 340
От 1 года до 5 лет	65 406	11 832	77 238	29 409	7 802	37 211
Более чем через 5 лет	66 960	5 184	72 144	33 939	4 024	37 963
Итого	149 278	21 207	170 485	72 036	14 478	86 514

По состоянию на 31 декабря 2014 г. начисленные проценты в размере 480 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 251 млн руб.) были отражены в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств.

В течение 2014 года эффективная процентная ставка по финансовой аренде составляла 3,0% годовых (в 2013 году: 4,1% годовых).

Группа хеджирует валютный риск, возникающий по части будущей выручки, выраженной в долларах США, лизинговыми обязательствами, выраженными в той же валюте. Группа применяет модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39. По состоянию на 31 декабря 2014 г. обязательства по финансовому лизингу в сумме 144 059 млн руб., выраженные в долларах США, были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же сумме за период с 2015 г. по 2026 г. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по финансовому лизингу, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 31 декабря 2014 г. убыток от переоценки обязательств по финансовому лизингу в сумме 43 596 млн руб. до вычета отложенного налога, представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию консолидированного отчета о совокупном доходе. Сумма, перенесенная из резерва по хеджированию в состав прибыли или убытка в период с даты начала учета операций хеджирования по отчетную дату, составила 536 млн руб.

В 2014 году сумма процентных расходов по договорам финансовой аренды составила 2 966 млн руб. (в 2013 году: 1 786 млн руб.).

Арендованные ВС и авиационные двигатели, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 19, фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю.

27. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные банковские кредиты, облигационные и прочие займы:		
Краткосрочные кредиты в долл. США	10 409	-
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	1 603	1 000
Текущая часть облигационных займов в рублях РФ	102	101
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долл. США	1 154	792
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов в рублях РФ	4 075	3 136
Итого краткосрочные кредиты и займы	17 343	5 029
Долгосрочные банковские кредиты, облигационные и прочие займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	5 575	5 636
Долгосрочные облигационные займы в рублях РФ	5 102	5 101
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	1 514	1 669
За вычетом:		
Текущей части облигационных займов в рублях РФ	(102)	(101)
Текущей части долгосрочных банковских кредитов в долл. США	(1 154)	(792)
Текущей части долгосрочных кредитов и займов в рублях РФ	(4 075)	(3 136)
Итого долгосрочные кредиты и займы	6 860	8 377

Описание основных изменений по заемным средствам в течение 2014 года:

Группе были открыты кредитные линии в ОАО «Альфа-Банк» на общую сумму 3 600 млн руб. На 31 декабря 2014 г. сумма выбранных частей составляет 2 800 млн руб. Процентные ставки по кредитам составляют от 11,9% до 14,8% годовых. Кредиты выданы без обеспечения.

Группе была открыта кредитная линия в ОАО АКБ «РОСБАНК» на сумму 60 млн долл. США. На 31 декабря 2014 г. сумма выбрана полностью и составляла в рублевом эквиваленте с суммой непогашенных процентов 3 382 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет LIBOR +4,5% годовых. Кредит выдан без обеспечения.

Группе была открыта кредитная линия в ОАО «Нордеа Банк» на сумму 55 млн долл. США. На 31 декабря 2014 г. сумма выбранной части составила 44,85 млн долл. США, что в рублевом эквиваленте составило 2 523 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет LIBOR +5,0% годовых. Кредит выдан без обеспечения.

Группе были открыты кредитные сделки в ОАО «Московский кредитный банк» на общую сумму 4 000 млн руб., который может быть получен в иностранной валюте. На 31 декабря 2014 г. сумма выбранной части составляет 40 млн долл. США, что в рублевом эквиваленте с суммой непогашенных процентов составляет 2 253 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 5,75% годовых. Кредит выдан без обеспечения.

Группе были открыты кредитные сделки в ПАО «ВТБ» на общую сумму 5 000 млн руб., который может быть получен в долл. США, евро и рублях. На 31 декабря 2014 г. сумма выбранной части составляет 40 млн долл. США, что в рублевом эквиваленте с суммой непогашенных процентов составляет 2 251 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 7,5% годовых. Кредит выдан без обеспечения.

Группе была открыта кредитная линия в ПАО «Газпромбанк» на сумму 1 500 млн руб. На 31 декабря 2014 г. сумма долга составляет 750 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 13,0% годовых. Кредит выдан без обеспечения.

По состоянию 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость банковских кредитов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

27. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2014 г. у Группы есть размещенный биржевой облигационный займ серии БО-03 номинальной суммой 5 000 млн руб. с процентной ставкой 8,3% годовых. Данный облигационный займ был привлечен без обеспечения. На 31 декабря 2014 г. доходность к погашению составила 11,3% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 21 562 млн руб. (на 31 декабря 2013 г. – 16 229 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. банковские кредиты в сумме 2 000 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 1 600 млн руб.) были обеспечены залогом имущества и земельных участков (примечание 19).

28. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 24)	3 279	2 451
НДС, подлежащий уплате за импортированные арендуемые самолеты	328	1 886
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами – долгосрочная часть	659	707
Таможенные пошлины, подлежащие уплате за импортированные арендуемые самолеты	54	169
Прочие долгосрочные обязательства	164	85
Итого прочие долгосрочные обязательства	4 484	5 298

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав прочих долгосрочных обязательств входила долгосрочная задолженность по НДС в размере 328 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 1 886 млн руб.) и таможенным пошлинам в размере 54 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 169 млн руб.), относящимся к импортированным арендованным самолетам и подлежащим уплате ежемесячно равными частями в течение 34 месяцев со дня прохождения данными активами таможенной очистки.

Долгосрочная задолженность по таможенным пошлинам, подлежащим уплате за импортированные арендуемые самолеты, была дисконтирована по ставке от 10,8% до 12,0% (на 31 декабря 2013 г.: от 9,8% до 12,0%).

29. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

В таблице ниже представлена информация о дочернем предприятии (АК Россия), в котором имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы.

	2014 г.	2013 г.
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	25% плюс 1 акция	25% плюс 1 акция
Убыток, приходящийся на неконтролирующую долю участия за год	(1 356)	(158)
Накопленные убытки, приходящиеся на неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	(3 809)	(2 452)

Обобщенная финансовая информация по АК Россия представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочные активы	5 200	4 016
Внеоборотные активы	11 431	10 492
Краткосрочные обязательства	11 974	9 593
Долгосрочные обязательства	19 892	14 723
2014 г.		
Выручка	35 655	32 090
Убыток за год	(5 449)	(657)
Совокупный убыток за год	(5 449)	(657)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочернего предприятия или использования их для урегулирования обязательств дочернего предприятия.

30. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. уставный капитал был равен 1 359 млн руб.

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2013 г.	1 110 616 299	(53 757 439)	1 056 858 860
На 31 декабря 2014 г.	1 110 616 299	(53 716 189)	1 056 900 110

Все выпущенные акции полностью оплачены. Общее количество разрешенных к дополнительному выпуску обыкновенных акций составляет 250 000 000 штук (на 31 декабря 2013 г.: 250 000 000 штук) с номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2013 г.: один рубль за одну акцию).

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

В 2014 году количество собственных акций, которыми владела Группа, снизилось на 41 250 акций в связи с исполнением опционной программы (примечание 36) (в 2013 году снижение составило 9 057 005 акций).

30. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2014 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, принадлежали дочерним предприятиям Группы, которые находятся в полной собственности Группы и Компании:

	31 декабря 2014 г. (штук)	31 декабря 2013 г. (штук)
ОАО «Аэрофлот»	-	227 696
ООО «Аэрофлот-Финанс»	53 714 098	53 527 652
ООО «Партнер» (далее – «Партнер»)	2 091	2 091
Итого собственные акции, выкупленные у акционеров	53 716 189	53 757 439

Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат предприятиям в составе Группы.

Акции Компании котируются на Московской Бирже и по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. торговались по цене 31,8 руб. за штуку и 84,1 руб. за штуку.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С целью повышения ликвидности программы ГДР в январе 2014 года было произведено изменение соотношения количества обыкновенных акций на одну ГДР до уровня 5:1. На 31 декабря 2014 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 180 руб. за единицу. На 31 декабря 2013 года соотношение количества акций на одну ГДР составляло 100:1, а их стоимость на Франкфуртской фондовой бирже составляла 8 005 руб. за единицу.

31. ДИВИДЕНДЫ

27 июня 2014 г. на ежегодном собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды за 2013 год в размере 2,4984 руб. на акцию, что соответствует 2 774 млн руб. в пересчете на объявленные и размещенные акции Компании.

24 июня 2013 г. на ежегодном собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды за 2012 год в размере 1,1636 руб. на акцию, что соответствует 1 292 млн руб. в пересчете на объявленные и размещенные акции Компании.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

В Группе существуют несколько операционных сегментов, но ни один из них, за исключением сегмента «Пассажирские перевозки», не отвечает количественному лимиту для отнесения сегмента к отчетному.

Результаты деятельности по направлениям пассажирских перевозок оцениваются на основе информации, представленной во внутренних управленческих отчетах, которые рассматриваются генеральным директором Группы. Распределение выручки от пассажирских перевозок по направлениям осуществляется исходя из географического расположения пунктов назначений при осуществлении воздушных перевозок. Выручка от пассажирских перевозок по направлениям используется для оценки результатов деятельности, так как Группа считает, что такая информация является наиболее значимой при оценке результатов.

32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
2014 г.				
Внешняя реализация	317 850	1 921	-	319 771
Реализация между сегментами	2	11 645	(11 647)	-
Итого выручка	317 852	13 566	(11 647)	319 771
Операционная прибыль	11 225	344	(301)	11 268
Финансовые доходы				2 471
Финансовые расходы				(28 399)
Реализация результата хеджирования				(1 723)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				31
Убыток до налогообложения				(16 352)
Расход по налогу на прибыль				(794)
Убыток за год				(17 146)
На 31 декабря 2014 г.				
Активы по сегментам	262 661	8 568	(12 860)	258 369
Инвестиции в ассоциированные компании	-	142	-	142
Нераспределенные активы				19 207
Итого активы				277 718
Обязательства по сегментам	291 267	4 165	(4 413)	291 019
Нераспределенные обязательства				204
Итого обязательства				291 223
2014 г.				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	39 951	622	-	40 573
Амортизация (Примечание 19)	11 118	222	-	11 340

32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
2013 г.				
Внешняя реализация	288 652	2 304	-	290 956
Реализация между сегментами	10	9 204	(9 214)	-
Итого выручка	288 662	11 508	(9 214)	290 956
Операционная прибыль	18 597	1 400	(202)	19 795
Финансовые доходы				2 686
Финансовые расходы				(8 814)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				37
Прибыль до налогообложения				13 704
Расход по налогу на прибыль				(6 369)
Прибыль за год				7 335
На 31 декабря 2013 г.				
Активы по сегментам	210 903	6 971	(11 480)	206 394
Инвестиции в ассоциированные компании	-	141	-	141
Нераспределенные активы				2 649
Итого активы				209 184
Обязательства по сегментам	153 415	4 782	(5 282)	152 915
Нераспределенные обязательства				1 789
Итого обязательства				154 704
2013 г.				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	24 614	452	-	25 066
Амортизация (Примечание 19)	9 670	164	-	9 834

32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2014 г.	2013 г.
Пассажирские перевозки:		
<i>Международные рейсы из РФ в:</i>		
СНГ	8 184	9 457
Европу	33 691	31 271
Страны БСВ и Африки	7 012	6 996
Азию	17 352	14 512
Америку	7 934	7 497
Итого выручка от пассажирских перевозок из РФ	74 173	69 733
<i>Международные рейсы в РФ из:</i>		
СНГ	7 881	9 487
Европы	34 292	32 116
Страны БСВ и Африки	7 148	7 301
Азии	18 074	15 414
Америку	7 921	7 326
Итого выручка от пассажирских перевозок в РФ	75 316	71 644
Внутренние перевозки пассажиров	104 009	89 215
Прочие международные перевозки пассажиров	115	2
Итого выручка от пассажирских перевозок	253 613	230 594

33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена в таблицах ниже:

	Прим.	Займы и дебитор- ская задолжен- ность	Финансо- вые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Производные финансовые инструменты (хеджиро- вание)	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	26 547	-	-	-	26 547
Краткосрочные финансовые инвестиции		960	1	-	-	961
Финансовая дебиторская задолженность	14	30 270	-	-	-	30 270
Страховые депозиты по аренде ВС	13	2 431	-	-	-	2 431
Производные финансовые инструменты	22	-	-	529	36	565
Долгосрочные финансовые инвестиции	16	-	6 115	-	-	6 115
Прочие внеоборотные активы		186	-	-	-	186
Итого финансовые активы		60 394	6 116	529	36	67 075

33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Прочие финансовые обязательства	Итого
Производные финансовые инструменты	22	(12 360)	(18 791)	-	(31 151)
Финансовая кредиторская задолженность	23	-	-	(33 039)	(33 039)
Обязательства по финансовой аренде	26	-	-	(149 278)	(149 278)
Кредиты и займы	27	-	-	(24 203)	(24 203)
Итого финансовые обязательства		(12 360)	(18 791)	(206 520)	(237 671)

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлена в таблицах ниже:

	Прим.	Займы и дебитор- ская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Производные финансовые инструменты (хеджиро- вание)	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	18 660	-	-	-	18 660
Краткосрочные финансовые инвестиции		530	-	-	-	530
Финансовая дебиторская задолженность	14	23 996	-	-	-	23 996
Страховые депозиты по аренде ВС	13	1 493	-	-	-	1 493
Производные финансовые инструменты	22	-	-	2 018	192	2 210
Долгосрочные финансовые инвестиции	16	29	6 070	-	-	6 099
Прочие внеоборотные активы		104	-	-	-	104
Итого финансовые активы		44 812	6 070	2 018	192	53 092

33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Прочие финансовые обязательства	Итого
Производные финансовые инструменты	22	(3 981)	(779)	-	(4 760)
Финансовая кредиторская задолженность	23	-	-	(20 657)	(20 657)
Обязательства по финансовой аренде	26	-	-	(72 036)	(72 036)
Кредиты и займы	27	-	-	(13 490)	(13 490)
Итого финансовые обязательства		(3 981)	(779)	(106 183)	(110 943)

34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Группа осуществляет функцию управления рисками, связанными с финансовыми инструментами, которые включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на топливо), кредитный риск, риск ликвидности и риск, связанный с управлением капиталом.

Риск ликвидности

Группа подвержена воздействию риска ликвидности, который заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. Группа осуществляет детальное планирование и прогнозирование денежных потоков для обеспечения ликвидности на достаточном уровне.

Далее в таблице представлена информация о финансовых обязательствах (исключая производные финансовые инструменты) Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. в расшифровке по договорным срокам погашения (на основании времени, оставшегося с отчетной даты до контрактного срока погашения). Суммы, представленные в таблицах, отражают контрактные недисконтированные потоки денежных средств на соответствующие отчетные даты (с учетом будущих процентных выплат):

34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Риск ликвидности (продолжение)**

31 декабря 2014 г.	Средняя ставка		0-12 месяцев	1 года- 2 лет	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
	Ставка по контракту	Эффектив- ная ставка					
Займы и кредиты в иностранной валюте	5,3%	5,3%	11 798	366	-	-	12 164
Займы и кредиты в рублях	11,8%	11,8%	6 511	194	1 635	-	8 340
Облигационные займы в рублях	8,3%	8,3%	517	5 102	-	-	5 619
Обязательства по финансовой аренде	2,9%	3,0%	21 103	21 045	56 193	72 144	170 485
Финансовая кредиторская задолженность			33 039	-	-	-	33 039
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты			72 968	26 707	57 828	72 144	229 647
31 декабря 2013 г.	Средняя ставка		0-12 месяцев	1 года- 2 лет	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
	Ставка по контракту	Эффектив- ная ставка					
Займы и кредиты в иностранной валюте	3,5%	3,5%	835	891	1	-	1 727
Займы и кредиты в рублях	11,5%	11,5%	4 693	2 703	-	-	7 396
Облигационные займы в рублях	8,3%	8,3%	516	415	5 108	-	6 039
Обязательства по финансовой аренде	3,9%	4,1%	11 340	9 860	27 351	37 963	86 514
Финансовая кредиторская задолженность			20 657	-	-	-	20 657
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты			38 041	13 869	32 460	37 963	122 333

На 31 декабря 2014 г. Группа имеет чистые краткосрочные обязательства в сумме 42 923 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: чистые краткосрочные активы в сумме 13 494 млн руб.). В результате операций за 2014 год Группа отразила чистый убыток в размере 17 146 млн руб. (за 2013 г.: чистая прибыль 7 335 млн руб.). На финансовый результат за 2014 год существенно повлияли курсовые убытки, связанные с падением курса рубля к доллару США, и переоценка производных финансовых инструментов. Денежный поток от операционной деятельности в 2014 году был положительным и составил 35 977 млн руб. (за 2013 г.: 28 945 млн руб.).

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступности кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2014 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 21 562 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 16 229 млн руб.). Дополнительно для улучшения ликвидности руководство планирует повышение операционной эффективности Группы и дальнейший рост денежного потока от операционной деятельности.

34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Валютный риск**

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении выручки, а также операций по закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от рубля. В основном валютный риск возникает по операциям в Евро и долларах США.

Группа осуществляет регулярный анализ тенденций изменения курсов валют. С целью хеджирования риска негативного изменения курсов валют Группой заключен ряд валютных опционных договоров с несколькими российскими банками.

Группа использует обязательства по долгосрочной аренде, номинированные в долларах США, как инструменты хеджирования риска изменения курса доллара США в отношении выручки.

Величина валютного риска Группы, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

Млн руб.	Прим.	31 декабря 2014 г.				31 декабря 2013 г.			
		Долл. США	Евро	Прочая валюта	Итого	Долл. США	Евро	Прочая валюта	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	7 626	778	1 350	9 754	4 023	499	1067	5 589
Финансовая дебиторская задолженность		21 820	3 618	3 560	28 998	11 094	2 732	2 595	16 421
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 408	-	-	2 408	1 473	-	-	1 473
Производные финансовые инструменты		529	36	-	565	76	192	-	268
Прочие внеоборотные активы		66	52	68	186	28	36	41	105
Итого активы		32 449	4 484	4 978	41 911	16 694	3 459	3 703	23 856
Финансовая кредиторская задолженность		9 444	4 085	785	14 314	6 480	2 530	480	9 490
Обязательства по финансовой аренде		146 436	-	-	146 436	69 034	-	-	69 034
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	27	11 563	-	-	11 563	792	-	-	792
Долгосрочные займы и кредиты	27	360	-	-	360	877	-	-	877
Производные финансовые инструменты		17 325	4 839	-	22 164	852	750	-	1 602
Итого обязательства		185 128	8 924	785	194 837	78 035	3 280	480	81 795
Итого активы/ (обязательства), нетто		(152 679)	(4 440)	4 193	(152 926)	(61 341)	179	3 223	(57 939)

34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Валютный риск (продолжение)**

Ожидается также, что платежи в сумме приблизительно 2,3 млн евро, 2,3 млн евро и 126,4 млн евро, которые относятся к валютно-процентному СВОПу с фиксированной процентной ставкой, описанному в Примечании 22, будут произведены в марте и сентябре 2015 года и марте 2016 года, соответственно.

Повышение или понижение курсов нижеперечисленных валют к рублю на 50% по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 20% на 31 декабря 2013 г. привело бы к увеличению/(уменьшению) суммы прибыли после налогообложения на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль после налогообложения (увеличение/ уменьшение))	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль после налогообложения (увеличение/ уменьшение))
Увеличение курса валюты к рублю:				
Доллар США	50%	(57 803)	20%	(10 224)
Евро	50%	151	20%	123
Прочие валюты	50%	1 747	20%	537
Снижение курса валюты к рублю:				
Доллар США	50%	57 803	20%	10 224
Евро	50%	(151)	20%	(123)
Прочие валюты	50%	(1 747)	20%	(537)

На 31 декабря 2014 г. влияние указанного изменения курса доллара США к рублю на величину капитала Группы явилось бы уменьшение суммы капитала на 63 566 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовые результаты и денежные потоки. Изменение процентных ставок в основном оказывает влияние на изменение стоимости привлечения кредитов и займов (фиксированная процентная ставка) и на будущие денежные потоки (плавающая процентная ставка на кредиты и займы). В момент привлечения новых кредитов и займов, а также финансовой аренды руководство принимает решение исходя из предположения, что фиксированная или плавающая процентная ставка будет более выгодной для Группы на весь период времени до момента погашения.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***Риск изменения процентной ставки (продолжение)***

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	3 582	3 295
Финансовые обязательства	(38 112)	(31 435)
Итого финансовые инструменты с фиксированной ставкой	(34 530)	(28 140)
<i>Финансовые инструменты с плавающей ставкой:</i>		
Финансовые обязательства с плавающей ставкой	(135 225)	(54 006)

В течение года Группа привлекала некоторые заемные средства на условиях применения плавающей процентной ставки (Примечание 27). Если бы плавающие составляющие процентных ставок в 2014 году были выше или ниже на 20% фактических плавающих составляющих процентных ставок, то, при отсутствии изменений прочих переменных, изменение процентных расходов было бы несущественным (в 2013 году: не существенно).

Проценты по договорам финансовой аренды в основном начисляются на основании плавающих процентных ставок. В случае если бы в 2014 году плавающие составляющие этих ставок были бы на 20% выше или ниже фактических плавающих составляющих процентных ставок, то, при отсутствии изменений прочих переменных, изменение процентных расходов по договорам финансовой аренды было бы несущественным (в 2013 году: не существенно).

Риск изменения цен на авиатопливо

На результаты деятельности Группы существенное влияние оказывает изменение цен на авиатопливо. С целью хеджирования части расходов на авиатопливо от возможного будущего роста цен Группа заключила соглашения с несколькими российскими банками в 2012, 2013 и 2014 годах. В соответствии с условиями каждого соглашения Группа получит компенсацию от банка в виде разницы между фактической ценой на авиатопливо и максимальной ценой, указанной в договоре. В то же время, если фактическая цена на авиатопливо окажется ниже наименьшей цены, указанной в соглашении, Группа будет обязана выплатить компенсацию банку.

Если бы цена на нефть марки «Брент» на 31 декабря 2014 г. была бы выше или ниже на 50% фактической цены, то, при отсутствии изменений прочих переменных (включая прогнозы будущей цены на нефть) влияние на консолидированный финансовый результат и на величину капитала Группы было бы несущественным (на 31 декабря 2013 г.: несущественное влияние).

Риски, связанные с управлением капиталом

Группа осуществляет управление капиталом с целью обеспечить возможность функционирования в обозримом будущем при максимизации доходности акционеров Компании за счет оптимизации соотношения долга и капитала Группы.

Управление капиталом осуществляется в сравнении с конкурентами из сектора авиаперевозок на основе следующих показателей:

- чистый долг к общему капиталу,
- общий долг к EBITDA,
- чистый долг к EBITDA.

34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Риски, связанные с управлением капиталом (продолжение)**

Общая сумма долга включает краткосрочные и долгосрочные (включая краткосрочную часть) кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде, обязательства по уплате таможенных пошлин за импортированные арендованные самолеты и обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами.

Размер чистого долга рассчитывается как разница между общей суммой долга и суммой денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных финансовых инвестиций.

Общий капитал представляет собой сумму капитала, принадлежащего акционерам Компании, и чистого долга.

Показатель EBITDA представляет собой прибыль от операционной деятельности до вычета амортизации и расходов на уплату таможенных пошлин.

Значения показателей представлены ниже:

	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Общий долг	174 309	86 585
Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции	(27 508)	(18 932)
Чистый долг	146 801	67 653
Капитал, принадлежащий акционерам Компании	(3 631)	60 146
Общий капитал	143 170	127 798
EBITDA	24 840	31 849
Чистый долг/Общий капитал	1,0	0,5
Общий долг/EBITDA	7,0	2,7
Чистый долг/ EBITDA	5,9	2,1

В течение 2014 и 2013 годов отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

В 2014 и 2013 годах ни Группа, ни ее дочерние предприятия не имели требований в отношении капитала, установленные третьими сторонами, за исключением законодательно установленного минимально размера уставного капитала.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь для Группы, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не выполняет своих договорных обязательств, и возникает, в основном, из денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности Группы и инвестиций в ценные бумаги.

Группа осуществляет сделки со следующими типами контрагентов:

- (i) Группа имеет кредитные риски, связанные с туристическими агентствами и организациями отрасли. Значительная доля продаж Группы осуществляется через туристические агентства. В связи с тем, что дебиторская задолженность по туристическим агентствам диверсифицирована, в целом кредитный риск оценивается руководством как низкий.
- (ii) Задолженность других авиакомпаний и агентов перед Группой регулируется через клиринговую палату ИАТА. Расчеты на постоянной основе снижают кредитный риск в максимально возможной степени.

34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Кредитный риск (продолжение)**

- (iii) Руководство осуществляет мониторинг инвестиционной деятельности и, в соответствии с текущей политикой, инвестирует только в ликвидные ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом, в связи с чем не ожидает, что контрагент не выполнит своих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма инвестиций в ценные бумаги составила 6 092 млн руб., а значительная часть финансовой дебиторской задолженности в сумме 17 314 млн руб. относится к задолженности, регулируемой через клиринговую палату.

Максимальная подверженность кредитному риску с учетом резерва под обесценение представлена ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	26 547	18 660
Финансовая дебиторская задолженность (Примечание 14)	30 270	23 996
Краткосрочные финансовые инвестиции	961	273
Долгосрочные финансовые инвестиции (Примечание 16)	6 115	6 099
Страховые депозиты по аренде ВС (Примечание 13)	2 431	1 493
Прочие внеоборотные активы	186	104
Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску	66 510	50 625

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 90 дней	58	119
- с задержкой платежа от 91 до 2 лет	32	-
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	90	119

Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2014 г. большая часть денежных средств, а также долгосрочных финансовых инвестиций Группы размещена в двух банках (по состоянию на 31 декабря 2013 г.: в двух банках) и вложена в одну компанию (по состоянию на 31 декабря 2013 г.: одну компанию), что вызывает концентрацию кредитного риска для Группы.

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. К данной категории относятся только производные финансовые инструменты, информация о которых представлена в Примечании 22.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности, страховых депозитов по аренде и займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты относятся к уровню 1 по иерархии справедливой стоимости и отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности (Примечание 23), обязательств по финансовой аренде (Примечание 26), займов и кредитов, а также облигационных займов (Примечание 27) на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, обязательств по финансовой аренде, а также займов и кредитов отнесена к уровням 2, тогда как облигационных займов – к уровню 1 по иерархии справедливой стоимости.

36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлены ниже.

36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*Ассоциированные предприятия (продолжение)*

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы		
Дебиторская задолженность	1	38
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	140	75

Суммы задолженности по расчетам между Группой и ассоциированными предприятиями в основном будут погашены в денежной форме.

	2014 г.	2013 г.
Операции		
Продажи ассоциированным предприятиям	19	17
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных предприятий	1 372	1 306

Приобретение товаров и услуг у ассоциированных предприятий, в основном, включало услуги авиационной безопасности.

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации, и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

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

Операции Группы с организациями с государственным влиянием, включают, но не ограничиваются следующими операциями:

- банковские услуги,
- операции с производными финансовыми инструментами,
- инвестиции в ОАО «МАШ»,
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги; а также
- государственные субсидии, в том числе, на покрытие убытков от перевозки пассажиров по двум государственным программам перевозки жителей Калининградской области и Дальнего Востока в европейскую часть России и обратно.

Ниже представлены остатки производных финансовых инструментов и денежных средств на расчетных и валютных счетах банков с государственным влиянием:

36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Организации с государственным влиянием (продолжение)**

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы		
Денежные средства	15 781	11 726
Производные финансовые инструменты		
Сбербанк РФ	529	1 253
ПАО «Газпромбанк»	-	105
Обязательства		
Производные финансовые инструменты		
Сбербанк РФ	(9 887)	(2 912)
ПАО «ВТБ»	(4 613)	(29)

Величина обязательств Группы по финансовой и операционной аренде раскрыта в Примечаниях 26 и 37. Доля обязательств перед государственными компаниями в отношении финансовой аренды составляет около 12%, в отношении операционной аренды около 7% (в 2013 году: 20% и 8%, соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., доля операций с организациями с государственным влиянием составила менее 12% от операционных расходов и менее 3% от выручки (в 2013 году: менее 13% и менее 2%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах с государственной долей владения, а также поставки горюче-смазочных материалов организациями с государственной долей владения.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа выдала гарантии организации с государственной долей владения под обеспечение обязательств в рамках тендерных процедур в размере 398 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 788 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в некоторых дочерних компаниях Группы неконтролирующей долей участия в сумме 3 862 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 2 452 млн руб.) владеет государство или организации с государственным влиянием.

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинами, которые раскрыты в Примечаниях 7, 8, 9, 11, 14, 17, 23 и 28.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также руководству летного и наземного состава, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая заработную плату и премии, а также прочие компенсации, составило 953 млн руб. (в 2013 году: 738 млн руб.).

Указанные вознаграждения главным образом представлены краткосрочными выплатами. Суммы приведены до вычета налога на доходы физических лиц, но не включают обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды. Согласно российскому законодательству Группа отчисляет средства в Пенсионный фонд РФ как часть обязательных страховых взносов за всех своих сотрудников, в том числе ключевой руководящий персонал.

36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***Программы премирования, основанная на капитализации***

В 2013 году Группа утвердила программы премирования для руководящего персонала Группы и членов Совета Директоров Компании. Данные программы действуют в течение 3 лет и включают в себя по 3 транша выплат денежными средствами. Суммы выплат зависят как от абсолютного роста капитализации Компании, так и от динамики роста капитализации Компании по сравнению с компаниями аналогами по итогам отчетного периода. Справедливая стоимость обязательств по программам премирования была определена на основании консенсус прогноза роста капитализации Компании до 2015 года.

Расходы, связанные с программами премирования, составили 566 млн руб. в 2014 году и были отражены в составе расходов на оплату труда в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы (в 2013 году: 345 млн руб.). непогашенная сумма обязательства по этим программам на 31 декабря 2014 г. составила 247 млн руб. (на 31 декабря 2013 г. составила 345 млн руб.)

Опционная программа

В 2010 году Группа утвердила программу премирования опционами на акции для ключевого руководящего персонала (далее – «Опционная программа»). Опционная программа действовала в течение 3 лет и включала в себя 3 транша, начисленные в трехлетний период с 1 января 2011 г. по 31 декабря 2013 г. Необходимым условием получения права на опцион являлась постоянная занятость в Компании участников в течение периода действия Опционной программы.

Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, оценивалась на основе справедливой стоимости данных опционов. Оценка справедливой стоимости полученных услуг основывалась на модели «Блэка – Шоулза». В модели использовались следующие переменные:

Рыночная стоимость акции на дату представления прав, руб.	55,8
Ожидаемая волатильность, %	40
Безрисковая процентная ставка, %	5

В течение 2013 года в составе расходов на оплату труда в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы было отражено восстановление неиспользованных опционов в количестве 1 796 300 штук на сумму 33,9 млн руб. На 31 декабря 2014 г. обязательства по Опционной программе полностью погашены (на 31 декабря 2013 г. обязательства по Опционной программе составили 207,5 млн руб.).

Перекрестное владение акциями

По состоянию на 31 декабря 2014 г. компаниям ООО «Аэрофлот-Финанс» и ООО «Партнер», дочерним предприятиям Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 53 714 098 обыкновенных акций и 2 091 обыкновенных акций Компании, соответственно (на 31 декабря 2013 г.: 53 527 652 обыкновенных акций и 2 091 обыкновенных акций Компании, соответственно) (Примечание 30).

37. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Будущие минимальные суммы арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды ВС и прочим договорам аренды с третьими лицами и связанными сторонами (Примечание 36) приведены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
По требованию или в течение 1 года	42 694	20 132
От 1 года до 5 лет	179 654	95 086
После 5 лет	209 804	137 073
Итого обязательства по операционной аренде	432 152	252 291

Указанные суммы представляют собой базовую величину арендной платы и не включают отчисления на техническое обслуживание, выплачиваемые арендодателю на основании фактического налета часов, и другие переменные расходы.

Перечень ВС Группы, эксплуатировавшихся на условиях операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2014 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям операционной аренды ВС получены в аренду на срок от 2 до 16 лет с возможностью продления срока аренды.

Группой был заключен ряд договоров с российскими банками, в соответствии с которыми банки гарантируют оплату обязательств Группы по заключенным договорам аренды ВС.

38. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа заключила договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 776 579 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 289 682 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 6 ВС типа Боинг В777 (на 31 декабря 2013 г.: 12 ВС), 22 ВС типа Боинг В787 (на 31 декабря 2013 г.: 22 ВС), 22 ВС Аэробус А350 (на 31 декабря 2013 г.: 22 ВС) и 62 ВС типа Аэробус А320/321 (на 31 декабря 2013 г.: нет). Группа планирует использовать указанные ВС на условиях операционной или финансовой аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА***Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность***

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В настоящее время существует угроза ужесточения санкций против Российской Федерации и ряда физических и юридических лиц. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение. По оценкам руководства, эффект указанных санкций на финансовый результат Группы не является значительным. Группа продолжает следить за ситуацией и осуществлять комплекс мер по минимизации влияния возможных рисков на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)***

Основную часть своих операций Группа осуществляет на территории РФ. Как следствие, Группа может быть подвержена рискам, характерным для экономических и финансовых рынков РФ, обладающих признаками развивающихся рынков. Юридическое и налоговое законодательство продолжает развиваться, но характеризуется наличием различных толкований и внесением частых изменений, что наряду с прочими законодательными и налоговыми барьерами накладывает дополнительные сложности на компании, осуществляющие деятельность в РФ. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководства Группы влияния российской бизнес-среды на деятельность и финансовое положение Группы. Будущее состояние российской бизнес-среды может отличаться от оценок руководства.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система РФ продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в РФ такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в РФ будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Измененное российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования являются технически более сложными и, в определенной мере, в большей степени соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Руководство Группы подготовило документацию по трансфертному ценообразованию для того, чтобы соответствовать новому законодательству, и уверено, что ценовая политика и внедренные процедуры достаточны для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Изменения в налоговом законодательстве или его применение в части таких вопросов, как трансфертное ценообразование, могут существенно увеличить эффективную налоговую ставку Группы.

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иные значительные возможные обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 г., связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная» (на 31 декабря 2013 г.: риски в сумме 7 611 млн руб. в основном относящиеся к учету НДС по определенному виду операций, имеющихся у одного из дочерних предприятий Группы).

39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

Данные значения являются оценочными, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого российского налогового законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при исчислении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность руководителей, ответственность Группы, риски утраты имущества ВС в операционной и финансовой аренде.

Судебные разбирательства

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

40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период с января по февраль 2015 года на условиях операционной аренды Группа получила два ВС Боинг В737, два ВС SSJ 100, один ВС Аэробус А319. За этот период выбыло два ВС Боинг В737.