

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 9 месяцев 2015 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2015 года

Отчет об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях или убытках.....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе.....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении.....	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	4
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала	6

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики и новые стандарты финансовой отчетности	9
4. Выручка от перевозок	10
5. Прочая выручка	10
6. Операционные расходы	11
7. Расходы на оплату труда	11
8. Финансовые доходы и расходы	12
9. Налог на прибыль	13
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	14
11. Предоплаты за воздушные суда	14
12. Основные средства	15
13. Активы, предназначенные для продажи	17
14. Производные финансовые инструменты	17
15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20
16. Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров	20
17. Обязательства по финансовой аренде	21
18. Кредиты и займы	22
19. Уставный капитал	23
20. Дивиденды	24
21. Операционные сегменты	24
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
23. Операции со связанными сторонами	29
24. Обязательства по операционной аренде	32
25. Обязательства по капитальным вложениям	32
26. Условные обязательства	33

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном далее отчете об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Аэрофлот – Российские Авиалинии» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

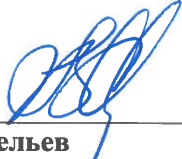
При подготовке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и допущений;
- констатацию соблюдения Группой Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») и раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в примечаниях к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности при их наличии; и
- подготовку сокращенной консолидированной промежуточной 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 и обеспечивающей соответствие сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности требованиям МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- 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 фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 9 месяцев 2015 года была утверждена «27» ноября 2015 года.



В. Г. Савельев
Генеральный директор



Ш. Р. Курмашов
Заместитель генерального директора
по финансам и управлению сетью и
доходами

Отчет об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Аэрофлот» и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 30 сентября 2015 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также о движении денежных средств и изменениях капитала за девять месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Мы отвечаем за предоставление вывода по данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, которую проводит независимый аудитор компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой отчетности ограничивается опросом должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки ничто не привлекло нашего внимания, что могло бы свидетельствовать о том, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

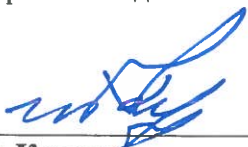
AO PricewaterhouseCoopers Audit

27 ноября 2015 года
Москва, Российская Федерация

	Прим.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Выручка от перевозок	4	117 958	86 346	268 562	208 142
Прочая выручка	5	15 085	10 071	40 948	28 556
Выручка		133 043	96 417	309 510	236 698
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(83 182)	(65 717)	(222 348)	(174 726)
Расходы на оплату труда	7	(13 408)	(13 921)	(40 643)	(38 225)
Амортизация		(3 325)	(3 175)	(10 035)	(8 761)
Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто		(2 186)	1 442	324	(1 324)
Операционные расходы		(102 101)	(81 371)	(272 702)	(223 036)
Прибыль от операционной деятельности		30 942	15 046	36 808	13 662
Финансовые доходы	8	5 202	911	7 987	1 684
Финансовые расходы	8	(18 073)	(18 017)	(21 116)	(18 609)
Реализация результата хеджирования Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий	8	(6 883)	-	(15 731)	-
		28	24	(28)	22
Прибыль/(убыток) до налогообложения		11 216	(2 036)	7 920	(3 241)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	9	(5 849)	378	(6 094)	(322)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		5 367	(1 658)	1 826	(3 563)
Причитающиеся:					
Акционерам Компании		6 119	(2 193)	2 699	(3 938)
Держателям неконтролирующих долей участия		(752)	535	(873)	375
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		5 367	(1 658)	1 826	(3 563)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовый и разводненный (в рублях на акцию)		5,8	(2,1)	2,6	(3,7)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)		1 056,9	1 056,9	1 056,9	1 056,9

Утверждено и подписано от имени руководства «27» ноября 2015 года


В. Г. Савельев
 Генеральный директор


Н. Р. Курманов
 Заместитель генерального директора
 по финансам и управлению сетью и
 доходами

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях или убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Прибыль/(убыток) за период		5 367	(1 658)	1 826	(3 563)
Прочая совокупная прибыль/(убыток):					
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>					
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		-	-	-	28
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов хеджирования	14	1 037	(477)	7 248	(710)
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	17	(23 833)	-	(19 698)	-
Отложенный налог в отношении убытка по инструментам хеджирования потоков денежных средств	9	4 566	114	2 509	179
Прочий совокупный убыток за период		(18 230)	(363)	(9 941)	(503)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(12 863)	(2 021)	(8 115)	(4 066)
<i>Совокупный (убыток)/прибыль, причитающиеся:</i>					
Акционерам Компании		(12 111)	(2 556)	(7 242)	(4 441)
Держателям неконтролирующих долей участия		(752)	535	(873)	375
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(12 863)	(2 021)	(8 115)	(4 066)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		29 357	26 547
Краткосрочные финансовые инвестиции		4 794	961
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	78 957	56 769
Предоплата по текущему налогу на прибыль		269	668
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		841	321
Расходные запчасти и запасы		6 707	6 516
Производные финансовые инструменты	14	75	431
		121 000	92 213
Активы, предназначенные для продажи	13	7 448	-
Итого оборотные активы		128 448	92 213
Внеоборотные активы			
Отложенные налоговые активы		20 080	18 540
Инвестиции в ассоциированные предприятия		98	140
Долгосрочные финансовые инвестиции		6 133	6 115
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 921	2 110
Предоплаты за воздушные суда	11	25 915	29 241
Основные средства	12	106 083	116 044
Нематериальные активы		2 372	2 762
Гудвил		6 660	6 660
Производные финансовые инструменты	14	13	134
Прочие внеоборотные активы		3 005	3 759
Итого внеоборотные активы		173 280	185 505
ИТОГО АКТИВЫ		301 728	277 718
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Производные финансовые инструменты	14	19 567	26 312
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	53 505	48 952
Незаработанная транспортная выручка		25 920	22 469
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	16	1 211	799
Резервы под обязательства		6 831	2 349
Обязательства по финансовой аренде	17	18 514	16 912
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	18	30 385	17 343
		155 933	135 136
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	13	7 217	-
Итого краткосрочные обязательства		163 150	135 136
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	9 926	6 860
Обязательства по финансовой аренде	17	136 472	132 366
Резервы под обязательства		6 653	4 845
Отложенные налоговые обязательства		262	133
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	16	2 941	2 560
Производные финансовые инструменты	14	-	4 839
Прочие долгосрочные обязательства		3 977	4 484
Итого долгосрочные обязательства		160 231	156 087
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		323 381	291 223
Капитал			
Уставный капитал	19	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций		(3 571)	(3 571)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		1 659	1 659
Резерв переоценки инвестиций		(5)	(5)
Резерв по инструментам хеджирования	14, 17	(58 598)	(48 657)
Нераспределенная прибыль		48 283	45 584
Капитал, причитающийся акционерам Компании		(10 873)	(3 631)
Держатели неконтролирующих долей участия		(10 780)	(9 874)
ИТОГО КАПИТАЛ		(21 653)	(13 505)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		301 728	277 718

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	9м 2015 г.	9м 2014 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		7 920	(3 241)
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию		10 035	8 761
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		58	1 980
Убыток от списания сомнительной задолженности		25	60
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		228	211
Изменение резерва под обесценение основных средств	12	386	(31)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		42	(1 583)
Прибыль от списания кредиторской задолженности		(2)	(9)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		28	(22)
Убыток от продажи инвестиций и начисление резерва под обесценение инвестиций	8	4 992	20
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	(2 727)	845
Реализация результата хеджирования	8	15 731	-
Изменение резервов под обязательства		4 200	600
Процентные расходы	8	5 465	3 360
(Прибыль) /убыток от курсовых разниц	8	(2 437)	16 249
Списание НДС к возмещению		90	-
Изменение прочих резервов и прочее обесценение активов		(17)	(27)
Прочие финансовые доходы, нетто	8	(4)	(447)
Реализованный убыток/(прибыль) по производным финансовым инструментам, нетто	8	10 635	(300)
Дивидендный доход		(31)	(43)
Прочие операционные доходы		(433)	(44)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		54 184	26 339
 (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и предоплаты			
		(7 518)	7 890
Увеличение расходных запчастей и запасов		(419)	(1 227)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		9 718	5 905
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		55 965	38 907
 Изменение денежных средств, ограниченных в использовании			
		(50)	(31)
Налог на прибыль уплаченный		(4 505)	(4 397)
Налог на прибыль возмещенный		91	-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		51 501	34 479

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	9м 2015 г.	9м 2014 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Поступления от продажи инвестиций и возврат депозитов	1 179	360
Приобретение инвестиций, выдача займов и размещение депозитов	(9 913)	(1 469)
Поступления от продажи основных средств	153	23
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(6 606)	(3 630)
Дивиденды полученные	44	55
Предоплаты за воздушные суда	(13 279)	(9 880)
Возврат предоплат за воздушные суда	7 793	9 535
Изменение страховых депозитов по операционной аренде, нетто	(775)	73
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(21 404)	(4 933)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:		
Привлечение кредитов и займов	35 642	4 500
Погашение кредитов и займов	(22 151)	(5 375)
Продажа собственных акций	-	2
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	(13 646)	(11 238)
Проценты уплаченные	(4 098)	(2 256)
Выплаченные дивиденды	(63)	(2 727)
(Платежи)/поступления от расчетов по производным финансовым инструментам	(23 905)	353
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(28 221)	(16 741)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	934	(2 158)
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 810	10 647
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	26 547	18 660
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	29 357	29 307
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:		
Основные средства, полученные по финансовой аренде	1 781	34 469

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала
за 9 месяцев 2015 года
(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	Нераспределенная прибыль	Итого	Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
На 1 января 2014 г.		1 359	(1 914)	(10)	(28)	(383)	61 122	60 146	(5 666)	54 480
(Убыток)/прибыль за период		-	-	-	-	-	(3 938)	(3 938)	375	(3 563)
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		-	-	-	28	-	-	28	-	28
Убыток по инструментам хеджирования потоков денежных средств за вычетом отложенного налога	14	-	-	-	-	(531)	-	(531)	-	(531)
Итого прочий совокупный убыток		-	-	-	-	-	-	(503)	-	(503)
Итого совокупный (убыток)/прибыль		-	-	-	-	-	-	(4 441)	375	(4 066)
Выбытие собственных акций		-	2	-	-	-	-	2	-	2
Продажа акций держателям неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	-	2 580	2 580	(2 400)	180
Дивиденды объявленные	20	-	-	-	-	-	(2 652)	(2 652)	(207)	(2 859)
На 30 сентября 2014 г.		1 359	(1 912)	(10)	-	(914)	57 112	55 635	(7 898)	47 737
На 1 января 2015 г.		1 359	(1 912)	(5)	-	(48 657)	45 584	(3 631)	(9 874)	(13 505)
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	-	2 699	2 699	(873)	1 826
Убыток по инструментам хеджирования потоков денежных средств за вычетом отложенного налога	14,17	-	-	-	-	(9 941)	-	(9 941)	-	(9 941)
Итого прочий совокупный убыток		-	-	-	-	-	-	(9 941)	-	(9 941)
Итого совокупный убыток		-	-	-	-	-	-	(7 242)	(873)	(8 115)
Дивиденды объявленные	20	-	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
На 30 сентября 2015 г.		1 359	(1 912)	(5)	-	(58 598)	48 283	(10 873)	(10 780)	(21 653)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания «Аэрофлот – российские авиалинии» (далее – «Компания» или «Аэрофлот») была учреждена 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.

С 1 июля 2015 года Открытое акционерное общество «Аэрофлот – российские авиалинии» сменило официальное наименование на Публичное акционерное общество «Аэрофлот – российские авиалинии» (ПАО «Аэрофлот») в связи с изменениями в законодательстве.

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 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 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.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 30 сентября 2015 г. (количество ВС):

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «ДОНАВИА»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	АО «ОРЕНБУРГСКИЕ АВИАЛИНИИ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «АВРОРА»	ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
Ан-24	Собств.	-	-	-	-	1	-	1
DHC 8-402Q	Собств.	3	-	-	-	-	-	3
Итого ВС в собственности		3	-	-	-	1	-	4
Аэробус А-319	Фин. аренда	4	-	9	-	-	-	13
Аэробус А-320	Фин. аренда	1	-	-	-	-	-	1
Аэробус А-321	Фин. аренда	21	-	-	-	-	-	21
Аэробус А-330	Фин. аренда	8	-	-	-	-	-	8
Боинг В-737	Фин. аренда	-	-	-	-	2	-	2
Боинг В-777	Фин. аренда	10	-	-	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	-	6	-	-	-	6
Итого ВС в финансовой аренде		44	-	15	-	2	-	61
SSJ 100	Опер. аренда	20	-	-	-	-	-	20
Аэробус А-319	Опер. аренда	3	10	7	-	7	-	27
Аэробус А-320	Опер. аренда	62	-	11	-	-	-	73
Аэробус А-321	Опер. аренда	5	-	-	-	-	-	5
Аэробус А-330	Опер. аренда	14	-	-	-	-	-	14
Боинг В-737	Опер. аренда	12	-	-	15	3	12	42
Боинг В-767	Опер. аренда	-	-	3	-	-	-	3
Боинг В-777	Опер. аренда	3	-	-	3	-	-	6
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		119	10	21	18	19	12	199
Итого парк ВС		166	10	36	18	22	12	264

По состоянию на 30 сентября 2015 г. 6 ВС типа Ан-148 и 1 ВС типа DHC 8 S-200 не эксплуатировались, 3 ВС типа Боинг В-767 и 2 ВС типа Боинг В-737 находились в состоянии подготовки к возврату лизингодателю, 3 ВС типа DHC 8-402Q находились в процессе подготовки к эксплуатации.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

Пересчет иностранной валюты

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

	Обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 30 сентября 2015 г.	66,2367	74,5825
Средний курс за 9 месяцев 2015 г.	59,2777	66,2618
На 31 декабря 2014 г.	56,2584	68,3427
Средний курс за 9 месяцев 2014 г.	35,3878	47,9894

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И НОВЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., и по состоянию на эту дату.

Новые стандарты и интерпретации

В 2015 году Группа начала применять следующие стандарты МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2015 года и имеют отношение к ее деятельности:

- **Изменения к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или позднее);
- **Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2012 и 2013 гг.** (выпущены в декабре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты).

Указанные изменения к стандартам не оказали существенного влияния на настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, еще не вступили в силу и не применялись Группой досрочно. В настоящее время Группа оценивает применимость описанных изменений в международных стандартах финансовой отчетности, их эффект и сроки применения.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И НОВЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Руководство Группы в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от оценок руководства. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль. Расходы по налогу на прибыль признаются в промежуточных периодах на основании наилучшей расчетной оценки средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год.

4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Регулярные пассажирские перевозки	114 132	78 011	258 219	188 834
Грузовые перевозки	2 040	2 149	6 482	5 968
Чартерные пассажирские перевозки	1 786	6 186	3 861	13 340
Итого выручка от перевозок	117 958	86 346	268 562	208 142

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	8 714	4 715	22 820	13 994
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	2 777	1 937	7 483	5 252
Заправка топливом	960	696	1 887	2 196
Реализация бортового питания	510	322	1 100	823
Продажи товаров беспошлинной торговли	303	208	842	342
Наземное обслуживание	285	291	821	764
Доходы гостиничного хозяйства	102	110	283	344
Прочие доходы	1 434	1 792	5 712	4 841
Итого прочая выручка	15 085	10 071	40 948	28 556

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Обслуживание ВС	18 490	14 894	47 513	38 680
Расходы по операционной аренде	11 400	4 994	31 341	16 621
Техническое обслуживание ВС	8 711	7 162	21 809	16 430
Коммерческие и маркетинговые расходы	3 378	3 004	9 511	7 590
Расходы по обслуживанию пассажиров	3 327	2 753	8 820	6 681
Услуги связи и систем бронирования	3 293	1 834	9 267	5 452
Административные и общехозяйственные расходы	2 933	2 325	8 279	6 713
Расходы на продукты для производства бортового питания	2 254	1 832	5 773	4 670
Расходы по страхованию	505	346	1 447	963
Таможенные пошлины	268	308	1 003	1 136
Себестоимость продукции для беспошлинной торговли	144	129	433	213
Прочие расходы	2 192	1 634	6 151	4 839
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	56 895	41 215	151 347	109 988
Авиационное топливо	26 287	24 502	71 001	64 738
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	83 182	65 717	222 348	174 726

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Заработная плата	10 509	11 299	31 843	30 916
Расходы по пенсионному обеспечению	2 297	2 213	6 952	6 043
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	602	409	1 848	1 266
Итого расходы на оплату труда	13 408	13 921	40 643	38 225

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% за 9 месяцев 2015 г., 20% за 9 месяцев 2014 г.) от перечислений, осуществляемых самими работниками – 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.

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ (Возмещения)/отчисления в Негосударственный Пенсионный Фонд	2 298	2 198	6 958	6 019
	(1)	15	(6)	24
Итого отчислений	2 297	2 213	6 952	6 043

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
<i>Финансовые доходы:</i>				
Реализованная прибыль по производным финансовым инструментам, не учитываемых по правилам хеджирования (Примечание 14)	-	206	-	590
Процентные доходы по банковским вкладам и страховым депозитам	1 087	308	2 795	644
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования (Примечание 14)	4 115	-	2 727	-
Прибыль от курсовых разниц, нетто	-	-	2 437	-
Прочие финансовые доходы	-	397	28	450
Итого финансовые доходы	5 202	911	7 987	1 684
<i>Финансовые расходы:</i>				
Убыток от курсовых разниц, нетто	(2 967)	(15 452)	-	(14 091)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования (Примечание 14)	-	(1 317)	-	(845)
Реализованный убыток по производным финансовым инструментам, не учитываемым по правилам хеджирования (Примечание 14)	(8 014)	(114)	(10 635)	(290)
Процентные расходы	(2 046)	(1 116)	(5 465)	(3 360)
Результат от продажи и обесценения инвестиций, нетто	(5 022)	(18)	(4 992)	(20)
Прочие финансовые расходы	(24)	-	(24)	(3)
Итого финансовые расходы	(18 073)	(18 017)	(21 116)	(18 609)

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
<i>Реализация результата хеджирования:</i>				
Реализованный убыток по производным инструментам, учитываемым по правилам хеджирования (Примечание 14)	(4 796)	-	(12 536)	-
Неэффективная часть от хеджирования авиатоплива (Примечание 14)	(369)	-	1 226	-
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами (Примечание 17)	(1 718)	-	(4 421)	-
Итого убыток от реализации результата хеджирования	(6 883)	-	(15 731)	-

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль признаны исходя из ожидаемой руководством среднегодовой эффективной ставки по налогу на прибыль отдельно для каждой компании Группы.

Оценочная среднегодовая эффективная ставка налога на прибыль, примененная за 9 месяцев 2015 года для прибыльных компаний Группы, составила 24 – 53% (за 9 месяцев 2014 года: 17 – 112%). Изменение эффективных ставок в основном связано с применением хеджирования валютных рисков по части будущей валютной выручки.

Оценочная среднегодовая эффективная ставка налога на прибыль, примененная за 9 месяцев 2015 года для убыточных компаний Группы, составила 11 – 34% (за 9 месяцев 2014 года: 12 – 43%). Изменение эффективных ставок в основном связано с увеличением расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Текущий налог на прибыль	4 197	3 681	4 996	5 129
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	1 652	(4 059)	1 098	(4 807)
Итого расходов/(доходов) по налогу на прибыль	5 849	(378)	6 094	322

В течение отчетного периода Группа пересмотрела свои оценки в отношении возможности использования налоговых убытков АО «Оренбургские авиалинии» и провела списание накопленных отложенных налоговых активов в размере 884 млн руб.

В течение отчетного периода Группа использовала ранее непризнанные отложенные налоговые активы с налоговых убытков дочернего предприятия АО «Авиакомпания «Россия» в размере 151 млн руб. (за 9 месяцев 2014 года: 447 млн руб.).

В течение отчетного периода уменьшение отложенного налогового актива в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования потоков денежных средств составило 2 509 млн руб. (за 9 месяцев 2014 года: увеличение на 179 млн руб.) и было признано в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в составе прочего совокупного дохода.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	38 588	29 683
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 747	5 119
За вычетом резерва под обесценение	(4 539)	(4 532)
Итого финансовая дебиторская задолженность	37 796	30 270
Предоплаты за поставку ВС	16 724	4 498
НДС и прочие налоги к возмещению	13 142	10 959
Предоплаты поставщикам (кроме поставщиков ВС)	9 648	9 284
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных ВС, находящихся в операционной аренде	718	842
Прочая дебиторская задолженность	929	916
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	78 957	56 769

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 718 млн руб. по состоянию на 30 сентября 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 842 млн руб.) относятся к краткосрочной части оплаченных таможенных пошлин в отношении ВС, импортированных на условиях операционной аренды. Данные таможенные пошлины признаются как расходы в составе операционных расходов Группы на протяжении срока действия договоров операционной аренды.

По состоянию на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа создала необходимый резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат.

11. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 25 915 млн руб. и 29 241 млн руб. соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам.

11. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. к суммам долгосрочной части предоплат за приобретение ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Ожидаемый тип аренды	Тип самолета	30 сентября 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Количество ВС, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество ВС, штук	Ожидаемый срок поставки
Тип аренды не определен	Боинг В-787	21	2016-2019 гг.	22	2016-2019 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А-350	22	2018-2023 гг.	22	2018-2023 гг.
Тип аренды не определен	Боинг В-777	1	2017 г.	3	2016 г.
Тип аренды не определен	Аэробус А-320	21	2017-2018 гг.	30	2016-2018 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А-321	12	2017-2018 гг.	19	2016-2018 гг.

Предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в составе краткосрочной дебиторской задолженности и предоплат (Примечание 10).

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные ВС и авиационные двигатели	Арендные ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2014 г.	6 414	94 597	11 088	14 097	1 863	128 059
Приобретения	467	33 672	186	1 784	1 291	37 400
Капитализированные затраты	-	677	-	-	92	769
Выбытия	(623)	(3 130)	(8)	(425)	-	(4 186)
Ввод в эксплуатацию	71	214	305	148	(738)	-
На 30 сентября 2014 г.	6 329	126 030	11 571	15 604	2 508	162 042
На 1 января 2015 г.	6 930	126 724	11 718	16 939	1 519	163 830
Приобретения (i)	711	-	91	2 663	3 550	7 015
Капитализированные затраты	-	751	-	-	445	1 196
Выбытия (ii)	(2 927)	-	(1 406)	(701)	5	(5 029)
Перевод в активы, удерживаемые для продажи (Прим. 13)	(21)	(17 832)	-	(3)	-	(17 856)
Ввод в эксплуатацию	54	149	17	287	(507)	-
На 30 сентября 2015 г.	4 747	109 792	10 420	19 185	5 012	149 156

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Собственные ВС и авиаци- онные двигатели	Арендо- ванные ВС и авиаци- онные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
Накопленная амортизация						
На 1 января 2014 г.	(4 629)	(23 080)	(4 237)	(7 322)	(14)	(39 282)
Начисление за период	(279)	(6 369)	(301)	(1 225)	-	(8 174)
Восстановление резерва под обесценение	14	-	-	4	13	31
Выбытия	609	1 372	3	329	-	2 313
На 30 сентября 2014 г.	(4 285)	(28 077)	(4 535)	(8 214)	(1)	(45 112)
На 1 января 2015 г.	(4 110)	(30 469)	(4 627)	(8 507)	(73)	(47 786)
Начисление за период	(432)	(7 143)	(300)	(1 558)	-	(9 433)
Восстановление/(на- числение) резерва под обесценение	166	-	(567)	15	-	(386)
Перевод в активы, удерживаемые для продажи (Прим. 13)	7	10 441	-	-	-	10 448
Выбытия (ii)	2 703	-	821	560	-	4 084
На 30 сентября 2015 г.	(1 666)	(27 171)	(4 673)	(9 490)	(73)	(43 073)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г.	2 820	96 255	7 091	8 432	1 446	116 044
На 30 сентября 2015 г.	3 081	82 621	5 747	9 695	4 939	106 083

(i) В течение 9 месяцев 2015 года приобретения в основном связаны с покупкой 3 ВС типа DHC 8-402Q, находящихся в стадии подготовки к эксплуатации.

(ii) В течение 9 месяцев 2015 года выбытия основных средств в основном связаны с выбытием 5 ВС типа Ил-96, находившихся в собственности ПАО «Аэрофлот» с остаточной стоимостью 51 млн руб.

В течение 9 месяцев 2015 г. величина капитализированных затрат по займам составила 611 млн руб. (за 9 месяцев 2014 года: 282 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 3,1% годовых и 5,8% годовых соответственно (за 9 месяцев 2014 года: 2,9% годовых и 4,2% годовых соответственно).

По состоянию на 30 сентября 2015 г. имущество и земельные участки (включая право аренды), общей балансовой стоимостью 718 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 713 млн руб.), были предоставлены в залог третьим лицам и связанным сторонам в качестве обеспечения по займам и кредитам, полученным Группой (Примечание 18).

13. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

На основании решений, принятых руководством Группы в отчетном периоде, по состоянию на 30 сентября 2015 г. шесть ВС типа Ан-148, два ВС типа Боинг В-737, четыре ВС типа Аэробус А-319, один ВС типа Аэробус А-320 и шесть ВС типа Аэробус А-321, эксплуатируемые на условиях финансового лизинга, планируются к возврату лизингодателю, в связи с чем на конец отчетного периода указанные активы и относящиеся к ним обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

	30 сентября 2015 г.
Основные средства	7 406
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	42
Итого активы, предназначенные для продажи	7 448
Обязательства по финансовой аренде	(7 217)
Итого обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	(7 217)
Чистые активы, предназначенные для продажи	231

14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Производные финансовые инструменты в составе активов:		
Краткосрочные	75	431
Долгосрочные	13	134
Итого производные финансовые инструменты в составе активов	88	565
Производные финансовые инструменты в составе обязательств:		
Краткосрочные	19 567	26 312
Долгосрочные	-	4 839
Итого производные финансовые инструменты в составе обязательств	19 567	31 151

14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Производные финансовые инструменты	
	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(30 586)	(2 551)
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	(7 908)	(83)
Поступления производных финансовых инструментов	-	(427)
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	10 635	(335)
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	(4 732)	-
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	12 536	-
<i>Производные финансовые инструменты 2 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	576	(930)
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	-	34
На 30 сентября	(19 479)	(4 292)
<i>В том числе:</i>		
Активы	88	3 104
Обязательства	(19 567)	(7 396)
На 30 сентября	(19 479)	(4 292)

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. В результате тестирования эффективности данного производного финансового инструмента в качестве инструмента хеджирования за 9 месяцев 2015 г. прибыль от изменения его справедливой стоимости в сумме 670 млн руб. была отражена в составе прочего совокупного дохода вместе с отложенным налогом в сумме 115 млн руб.

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) *Топливные опционы*

По состоянию на 30 сентября 2015 г. Группа имела ряд опционных договоров, заключенных в 2012-2014 гг. с российскими банками с целью снижения риска роста стоимости авиатоплива. Прибыль от изменения справедливой стоимости данных производных финансовых инструментов за 9 месяцев 2015 г. составила 3 982 млн руб. и была отражена в составе прибылей и убытков (за 9 месяцев 2014 г.: убыток в размере 764 млн руб.), за исключением тех инструментов, в отношении которых Группой применялись специальные правила по учету хеджирования.

14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Топливные опционы (продолжение)

По ряду топливных опционных договоров, заключенных в 2014 году, Группа применяет модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для снижения волатильности от изменения цен на закупаемое авиатопливо.

Прибыль от изменения справедливой стоимости опционных договоров, к которым применена модель по учету хеджирования, за 9 месяцев 2015 г. составила 6 578 млн руб. и была отражена в составе прочего совокупного дохода вместе с возникшим отложенным налогом в сумме 1 316 млн руб. По состоянию на 30 сентября 2015 г. эффективная часть накопленного убытка в сумме 6 185 млн руб. до вычета отложенного налога была отражена в качестве резерва по инструментам хеджирования, а неэффективная часть в виде дохода в сумме 1 226 млн руб. была отражена в составе прибылей и убытков (Примечание 8).

На 30 сентября 2015 г. соответствующие производные финансовые инструменты в общей сумме 6 147 млн руб. включены в состав краткосрочных обязательств.

(в) 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 9 месяцев 2015 г., отраженный в составе прибылей и убытков, составил 1 255 млн руб. (за 9 месяцев 2014 г.: убыток в размере 107 млн руб.).

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.).

За 9 месяцев 2015 г. в составе прибылей и убытков был признан реализованный убыток от производных финансовых инструментов в сумме 23 171 млн руб. по валютным и топливным опционам (за 9 месяцев 2014 г.: доход – 590 млн руб. и убыток – 256 млн руб. по валютным и топливным опционам, а также по закрытой сделке валютного свопа).

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность	31 614	27 097
Дивиденды к уплате	11	36
Прочая финансовая кредиторская задолженность	6 100	5 906
Итого финансовая кредиторская задолженность	37 725	33 039
Задолженность перед персоналом	8 164	6 906
Задолженность по прочим налогам	2 871	3 838
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 16)	2 537	1 489
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	947	1 181
НДС, подлежащий уплате за импортированные арендуемые самолеты	514	2 005
Задолженность по налогу на прибыль	330	72
Таможенные пошлины, подлежащие уплате за импортированные арендуемые самолеты	-	115
Прочая кредиторская задолженность	417	307
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	53 505	48 952

16. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров (программа «Аэрофлот Бонус») на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 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 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г., которые представляют собой справедливую стоимость купонов, дающих право на получение скидки при повторной покупке билетов на сайте Аэрофлота.

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	1 211	799
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	2 941	2 560
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 15)	2 537	1 489
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	3 016	3 279
Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	9 705	8 127

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон (Примечание 23). Перечень ВС Группы, эксплуатировавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2015 г., приведен в Примечании 1.

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	174 482	170 485
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(19 496)	(21 207)
Итого обязательства по финансовой аренде	154 986	149 278
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18 514	16 912
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	136 472	132 366
Итого обязательства по финансовой аренде	154 986	149 278

Арендованные ВС и авиационные двигатели, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 12, фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде, поскольку, в случае невыполнения обязательств арендатором, права на арендованный актив переходят к арендодателю.

Группа хеджирует валютный риск, возникающий по части будущей выручки, выраженной в долл. США, лизинговыми обязательствами, выраженными в той же валюте. Группа применяет модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

По состоянию на 30 сентября 2015 г. обязательства по финансовому лизингу в сумме 155 818 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2014 г.: 144 059 млн руб.), 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 30 сентября 2015 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по финансовому лизингу в сумме 63 294 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2014 г.: 43 596 млн руб.), представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию. Сумма убытка, перенесенная из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков за отчетный период, составила 4 421 млн руб.

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные кредиты, облигационные и прочие займы:		
Краткосрочные кредиты в долл. США	9 565	10 409
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	-	1 603
Текущая часть кредитов и займов в рублях РФ	2 933	4 075
Текущая часть облигационных займов в рублях РФ	5 206	102
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долл. США	12 681	1 154
Итого краткосрочные кредиты и займы	30 385	17 343
Долгосрочные кредиты, облигационные и прочие займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	12 433	5 575
Долгосрочные облигационные займы в рублях РФ	5 206	5 102
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	13 107	1 514
За вычетом:		
Текущей части кредитов и займов в рублях РФ	(2 933)	(4 075)
Текущей части облигационных займов в рублях РФ	(5 206)	(102)
Текущей части долгосрочных банковских кредитов в долл. США	(12 681)	(1 154)
Итого долгосрочные кредиты и займы	9 926	6 860

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группе была открыта долгосрочная возобновляемая кредитная линия в ПАО «АКБ «Связь-Банк» на сумму 9 000 млн руб., которая может быть выбрана в рублях и долл. США. На 30 сентября 2015 г. сумма долга составила 129 млн долл. США, что в рублевом эквиваленте составляет 8 531 млн руб. Указанная сумма долга подлежит выплате в течение одного года. Процентная ставка по кредиту составляет 7,0% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения.

Группой был получен долгосрочный необеспеченный кредит в АО «Кредит Европа Банк» на сумму 22 млн долл. США. На 30 сентября 2015 г. сумма долга составила 19,5 млн долл. США, что в рублевом эквиваленте составляет 1 292 млн руб. Указанная сумма долга подлежит выплате в течение одного года. Процентная ставка по кредиту составляет 7,15% годовых.

Группой был получен долгосрочный кредит в ОАО «Московский кредитный банк» на общую сумму 60 млн долл. США. На 30 сентября 2015 г. кредит был выбран в полной сумме, что в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составляет 3 989 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 7,0% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения.

Группой была получена долгосрочная невозобновляемая кредитная линия в ПАО «Сбербанк» на общую сумму 12 602 млн руб. На 30 сентября 2015 г. сумма долга с учетом непогашенных процентов составила 8 018 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 12,75% годовых. Кредитная линия выдана Группе без обеспечения.

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость кредитов и займов, существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

По состоянию на 30 сентября 2015 г. банковские кредиты в сумме 1 748 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 2 000 млн руб.) были обеспечены залогом имущества и земельных участков (Примечание 12).

Облигационный заем

По состоянию на 30 сентября 2015 г. кредиты и займы Группы включают необеспеченный биржевой рублевый облигационный заем серии БО-03 номинальной суммой 5 000 млн руб. с процентной ставкой 8,3% годовых. На 30 сентября 2015 г. доходность к погашению составила 10,54% годовых (на 31 декабря 2014 г.: 11,3% годовых).

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 30 сентября 2015 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 22 791 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 21 562 млн руб.).

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. уставный капитал был равен 1 359 млн руб.

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2014 г.	1 110 616 299	(53 716 189)	1 056 900 110
На 30 сентября 2015 г.	1 110 616 299	(53 716 189)	1 056 900 110

Все выпущенные акции полностью оплачены. Общество вправе дополнительно к размещенным акциям разместить 250 000 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2014 г.: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2014 г.: один рубль за одну акцию).

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 30 сентября 2015 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, принадлежали дочерним предприятиям Группы:

	30 сентября 2015 г. (штук)	31 декабря 2014 г. (штук)
ООО «Аэрофлот-Финанс»	53 716 189	53 714 098
ООО «Партнер»	-	2 091
Итого собственные акции, выкупленные у акционеров	53 716 189	53 716 189

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 предприятию в составе Группы.

Акции Компании котируются на Московской Бирже и по состоянию на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. торговались по цене 35,3 руб. за штуку и 31,8 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствует 5 обыкновенным акциям. На 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 2,409 евро и 2,639 евро за единицу, соответственно.

20. ДИВИДЕНДЫ

По результатам 2014 года на ежегодном собрании акционеров Компании, проведенном 22 июня 2015 г., было принято решение не объявлять и не выплачивать дивиденды за 2014 год.

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, включая собственные акции, выкупленные у акционеров. Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

21. 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, которая представлена во внутренних управленческих отчетах, которые рассматриваются генеральным директором Группы. Распределение выручки от пассажирских перевозок по направлениям осуществляется исходя из географического расположения пунктов назначения 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.

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
9 м 2015 г.				
Внешняя реализация	307 409	2 101	-	309 510
Реализация между сегментами	4	10 112	(10 116)	-
Итого выручка	307 413	12 213	(10 116)	309 510
Прибыль от операционной деятельности	36 005	836	(33)	36 808
Финансовые доходы				7 987
Финансовые расходы				(21 116)
Реализация результата хеджирования				(15 731)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				(28)
Прибыль до налогообложения				7 920
Расход по налогу на прибыль				(6 094)
Прибыль за период				1 826
	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
9 м 2014 г.				
Внешняя реализация	235 431	1 267	-	236 698
Реализация между сегментами	1	8 785	(8 786)	-
Итого выручка	235 432	10 052	(8 786)	236 698
Прибыль от операционной деятельности	13 004	914	(256)	13 662
Финансовые доходы				1 684
Финансовые расходы				(18 609)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				22
Убыток до налогообложения				(3 241)
Расход по налогу на прибыль				(322)
Убыток за период				(3 563)

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2015 г.				
Внешняя реализация	132 153	890	-	133 043
Реализация между сегментами	1	3 868	(3 869)	-
Итого выручка	132 154	4 758	(3 869)	133 043
Прибыль от операционной деятельности	30 459	484	(1)	30 942
Финансовые доходы				5 202
Финансовые расходы				(18 073)
Реализация результата хеджирования				(6 883)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				28
Прибыль до налогообложения				11 216
Расход по налогу на прибыль				(5 849)
Прибыль за период				5 367

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2014 г.				
Внешняя реализация	95 966	451	-	96 417
Реализация между сегментами	1	3 456	(3 457)	-
Итого выручка	95 967	3 907	(3 457)	96 417
Прибыль от операционной деятельности	14 295	822	(71)	15 046
Финансовые доходы				911
Финансовые расходы				(18 017)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				24
Убыток до налогообложения				(2 036)
Расход по налогу на прибыль				378
Убыток за период				(1 658)

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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.

22. 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 14. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов была отнесена к уровню 2 и уровню 3 по иерархии справедливой стоимости.

Акции АО «МАШ», отраженные в составе долгосрочных финансовых инвестиций, классифицируются компанией как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, однако на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. были отражены по первоначальной стоимости в сумме 6 013 млн руб. в связи с невозможностью оценки справедливой стоимости с достаточной степенью надежности.

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 контрагента и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности, инвестиций, страховых депозитов по аренде и прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

Финансовые 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 погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности и обязательств по финансовой аренде (Примечание 17) на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость займов и кредитов, включая облигационные займы, раскрыта в Примечании 18. Справедливая стоимость перечисленных финансовых инструментов отнесена к уровню 2, за исключением облигационного займа, справедливая стоимость которого отнесена к уровню 1 по иерархии справедливой стоимости.

В течение 9 месяцев 2015 г. и 9 месяцев 2014 г. не происходило перемещений финансовых инструментов между уровнями 1, 2 и 3 по иерархии справедливой стоимости.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2015 г. представлена ниже:

	Займы и дебитор- ская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	29 357	-	-	29 357
Краткосрочные финансовые инвестиции	4 792	2	-	4 794
Финансовая дебиторская задолженность	37 796	-	-	37 796
Страховые депозиты по аренде ВС	3 762	-	-	3 762
Производные финансовые инструменты	-	-	88	88
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	6 133	-	6 133
Прочие внеоборотные активы	236	-	-	236
Итого финансовые активы	75 943	6 135	88	82 166

	Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Кредиты и прочие финансовые обязательства	Итого
Производные финансовые инструменты	(9 192)	(10 375)	-	(19 567)
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	(37 725)	(37 725)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(154 986)	(154 986)
Кредиты и займы	-	-	(40 311)	(40 311)
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	(214)	(214)
Итого финансовые обязательства	(9 192)	(10 375)	(233 236)	(252 803)

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена ниже:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	26 547	-	-	-	26 547
Краткосрочные финансовые инвестиции	960	1	-	-	961
Финансовая дебиторская задолженность	30 270	-	-	-	30 270
Страховые депозиты по аренде ВС	2 431	-	-	-	2 431
Производные финансовые инструменты	-	-	529	36	565
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	6 115	-	-	6 115
Прочие внеоборотные активы	186	-	-	-	186
Итого финансовые активы	60 394	6 116	529	36	67 075

	Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Кредиты и прочие финансовые обязательства	Итого
Производные финансовые инструменты	(12 360)	(18 791)	-	(31 151)
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	(33 039)	(33 039)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(149 278)	(149 278)
Кредиты и займы	-	-	(24 203)	(24 203)
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	(163)	(163)
Итого финансовые обязательства	(12 360)	(18 791)	(206 683)	(237 834)

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, 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.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 9 месяцев 2015 г. и 9 месяцев 2014 г. представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за 9 месяцев 2015 г. и 9 месяцев 2014 г. представлены ниже.

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы		
Дебиторская задолженность	-	1
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	135	140

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

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2014 г.
Операции				
Продажи ассоциированным предприятиям	2	1	18	18
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных предприятий	405	372	1 104	1 032

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 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 (далее – организации 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.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

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

- банковские услуги и услуги по аренде ВС;
- операции, активы и обязательства по производными финансовым инструментам;
- инвестиции в ОАО «МАШ»;
- покупка 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:

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы		
Денежные средства	9 290	15 781
Производные финансовые инструменты	88	529
Обязательства		
Производные финансовые инструменты	(6 524)	(14 500)

Величина обязательств Группы по финансовой и операционной аренде раскрыта в Примечаниях 17 и 24. Доля обязательств перед организациями с государственным влиянием в отношении финансовой аренды составляет порядка 3%, в отношении операционной аренды – порядка 8,5% (на 31 декабря 2014 г.: 12% и 7% соответственно).

За 9 месяцев 2015 г. доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 11% от операционных расходов и около 4% от выручки (за 9 месяцев 2014 г.: около 12% и около 3% соответственно). Данные расходы включают преимущественно расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах, а также поставки горюче-смазочных материалов организациями с государственным влиянием.

По состоянию на 30 сентября 2015 г. Группа выдала гарантии организации с государственной долей владения под обеспечение обязательств в рамках тендерных процедур в размере 627 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 398 млн руб.).

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинам, которые раскрыты в Примечаниях 6, 7, 9, 10 и 15.

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 краткосрочные и среднесрочные компенсации, составило 540 млн руб. (за 9 месяцев 2014 г.: 807 млн руб.).

Эта сумма приведена до вычета налога на доходы физических лиц, но не включает 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.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Программы премирования, основанные на капитализации Группы

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 конца 2015 года.

Расходы, связанные с программами премирования, составили 144 млн руб. за 9 месяцев 2015 г. и были отражены в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о прибылях и убытках в составе расходов на оплату труда. непогашенная сумма обязательства по имеющимся программам на 30 сентября 2015 г. составила 392 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 247 млн руб.)

Перекрестное владение акциями

По состоянию на 30 сентября 2015 г. компании ООО «Аэрофлот-Финанс», дочернему предприятию Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 53 716 189 обыкновенных акций Компании (на 31 декабря 2014 г. ООО «Аэрофлот-Финанс» и ООО «Партнер», дочерним предприятиям Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 53 714 098 и 2 091 обыкновенных акций Компании соответственно) (Примечание 19).

24. 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 приведены ниже:

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
По требованию или в течение 1 года	51 974	42 694
От 1 года до 5 лет	162 301	179 654
После 5 лет	128 452	209 804
Итого обязательства по операционной аренде	342 727	432 152

По состоянию на 30 сентября 2015 г. у Группы был заключен ряд договоров с российскими банками, в соответствии с которыми банки гарантируют оплату обязательств Группы по заключенным договорам аренды ВС.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 сентября 2015 г. Группа заключила договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 880 095 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 776 579 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 3 ВС типа Боинг В-777 (на 31 декабря 2014 г.: 6 ВС), 22 ВС типа Боинг В-787 (на 31 декабря 2014 г.: 22 ВС), 22 ВС Аэробус А-350 (на 31 декабря 2014 г.: 22 ВС) и 62 ВС типа Аэробус А320/321 (на 31 декабря 2014 г.: 62 ВС). Группа планирует использовать указанные ВС на условиях операционной или финансовой аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

26. 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.

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 сокращенная консолидированная промежуточная 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.

На 30 сентября 2015 г. Группа имеет чистые краткосрочные обязательства в сумме 34 702 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: чистые краткосрочные обязательства в сумме 42 923 млн руб.). В результате операций за 9 месяцев 2015 года Группа получила чистую прибыль в размере 1 826 млн руб. (за 9 месяцев 2014 г.: чистый убыток 3 563 млн руб.). Денежный поток от операционной деятельности за 9 месяцев 2015 года был положительным и составил 54 184 млн руб. (за 9 месяцев 2014 г.: 26 339 млн руб.).

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступности кредитных линий. По состоянию на 30 сентября 2015 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала контрактной возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 22 791 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 21 562 млн руб.). Дополнительно для улучшения ликвидности руководство планирует повышение операционной эффективности Группы и дальнейший рост денежного потока от операционной деятельности.

Сезонность

Хозяйственная деятельность Группы по предоставлению услуг в области международных и внутренних пассажирских и грузовых воздушных перевозок подвержена сезонным колебаниям, пик спроса приходится на второй и третий кварталы года.

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.

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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 сокращенной консолидированной промежуточной 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 сокращенную консолидированную промежуточную 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 соответствует 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 30 сентября 2015 г. и 31 декабря 2014 г., связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная».

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.