

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с международными стандартами финансовой  
отчетности за 2015 год**

## Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение  
консолидированной финансовой отчетности за 2015 год

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	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 .....	32
4. Применение новых и/или пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним .....	34
5. Выручка от перевозок .....	35
6. Прочая выручка .....	35
7. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации .....	36
8. Расходы на оплату труда .....	36
9. Прочие операционные доходы и (расходы), нетто .....	37
10. Финансовые доходы и расходы .....	37
11. Налог на прибыль .....	38
12. Денежные средства и их эквиваленты .....	40
13. Страховые депозиты по аренде воздушных судов .....	41
14. Дебиторская задолженность и предоплаты .....	42
15. Расходные запчасти и запасы .....	43
16. Финансовые инвестиции .....	43
17. Прочие внеоборотные активы .....	44
18. Предоплаты за воздушные суда .....	44
19. Основные средства .....	45
20. Активы, предназначенные для продажи .....	47
21. Нематериальные активы .....	47
22. Гудвил .....	48
23. Производные финансовые инструменты .....	49
24. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....	52
25. Отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров .....	53
26. Резервы под обязательства .....	53
27. Обязательства по финансовой аренде .....	54
28. Кредиты и займы .....	55
29. Прочие долгосрочные обязательства .....	57
30. Неконтролирующая доля участия .....	57
31. Уставный капитал .....	58
32. Дивиденды .....	58
33. Операционные сегменты .....	58
34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	61
35. Риски, связанные с финансовыми инструментами .....	63
36. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	69
37. Операции со связанными сторонами .....	70
38. Обязательства по операционной аренде .....	73
39. Договорные обязательства по капитальным вложениям .....	74
40. Условные обязательства .....	74

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 Публичного 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 2015 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2015 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 2015 год (представленная на страницах 1-76), была утверждена 29 февраля 2016 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**

Аktionерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Аэрофлот» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за 2015 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 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*AO PricewaterhouseCoopers Audit*

29 февраля 2016 г.

Москва, Российская Федерация

*А.Н. Кораблев, старший менеджер* (квалификационный аттестат № 01-000389),  
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ПАО «Аэрофлот»

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

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

Российская Федерация, 119002, г. Москва, ул. Арбат, дом 10

Независимый аудитор: АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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



**ПАО «АЭРОФЛОТ»**

Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за 2015 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка от перевозок	5	359 205	277 354
Прочая выручка	6	55 968	42 417
<b>Выручка</b>		<b>415 173</b>	<b>319 771</b>
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	7	(304 214)	(239 327)
Расходы на оплату труда	8	(55 619)	(52 148)
Амортизация	19, 21	(13 306)	(12 136)
Прочие операционные доходы и (расходы), нетто	9	2 073	(4 892)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(371 066)</b>	<b>(308 503)</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>44 107</b>	<b>11 268</b>
Финансовые доходы	10	15 811	2 471
Финансовые расходы	10	(37 715)	(28 399)
Результат хеджирования	10	(23 746)	(1 723)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		(17)	31
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1 560)</b>	<b>(16 352)</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(4 934)	(794)
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(6 494)</b>	<b>(17 146)</b>
<i>Убыток за год, причитающийся:</i>			
Акционерам Компании		(5 829)	(15 471)
Держателям неконтролирующих долей участия		(665)	(1 675)
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(6 494)</b>	<b>(17 146)</b>
<b>Убыток на акцию – базовый (в рублях на акцию)</b>		<b>(5,5)</b>	<b>(14,6)</b>
<b>Убыток на акцию – разводненный (в рублях на акцию)</b>		<b>(5,5)</b>	<b>(14,6)</b>
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)</b>		<b>1 056,9</b>	<b>1 056,9</b>
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении с учетом разводнения (в миллионах штук)</b>		<b>1 056,9</b>	<b>1 056,9</b>

Утверждено 29 февраля 2016 года и подписано от имени руководства

  
**В. Г. Савельев**

Генеральный директор

  
**И. Р. Курматов**

Заместитель генерального директора  
по финансам и управлению сетью и  
доходам

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 76, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	<u>Прим.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Убыток за год</b>		<b>(6 494)</b>	<b>(17 146)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		-	33
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости хеджирующих производных финансовых инструментов	23	12 810	(16 793)
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами		(32 911)	(43 596)
Отложенный налог в отношении убытка по инструментам хеджирования потоков денежных средств	11	4 038	12 115
<b>Прочий совокупный убыток за год</b>		<b>(16 063)</b>	<b>(48 241)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(22 557)</b>	<b>(65 387)</b>
<i>Совокупный убыток, причитающийся:</i>			
Акционерам Компании		(21 892)	(63 712)
Держателям неконтролирующих долей участия		(665)	(1 675)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(22 557)</b>	<b>(65 387)</b>

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 76, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**ПАО «АЭРОФЛОТ»**

Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	30 693	26 547
Краткосрочные финансовые инвестиции	16	5 917	961
Дебиторская задолженность и предоплаты	14	76 317	56 769
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 489	668
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	2 658	321
Расходные запчасти и запасы	15	7 447	6 516
Производные финансовые инструменты	23	53	431
Активы, предназначенные для продажи	20	7 732	-
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>133 306</b>	<b>92 213</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Отложенные налоговые активы	11	21 632	18 540
Инвестиции в ассоциированные предприятия		109	140
Долгосрочные финансовые инвестиции	16	6 118	6 115
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	2 132	2 110
Прочие внеоборотные активы	17	2 762	3 759
Предоплата за воздушные суда	18	35 291	29 241
Основные средства	19	104 494	116 044
Нематериальные активы	21	2 690	2 762
Гудвил	22	6 660	6 660
Производные финансовые инструменты	23	-	134
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>181 888</b>	<b>185 505</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>315 194</b>	<b>277 718</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	23	4 853	26 312
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	24	54 751	48 952
Незаработанная транспортная выручка		28 691	22 469
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	25	1 307	799
Резервы под обязательства	26	7 519	2 349
Обязательства по финансовой аренде	27	19 504	16 912
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	28	54 085	17 343
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	20	7 371	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>178 081</b>	<b>135 136</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	28	14 375	6 860
Обязательства по финансовой аренде	27	145 020	132 366
Резервы под обязательства	26	6 917	4 845
Отложенные налоговые обязательства	11	170	133
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	25	2 941	2 560
Производные финансовые инструменты	23	-	4 839
Прочие долгосрочные обязательства	29	3 810	4 484
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>173 233</b>	<b>156 087</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>351 314</b>	<b>291 223</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	31	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	23, 27	(64 720)	(48 657)
Нераспределенная прибыль		39 755	45 584
<b>Капитал, принадлежащий акционерам Компании</b>		<b>(25 523)</b>	<b>(3 631)</b>
Держатели неконтролирующих долей участия		(10 597)	(9 874)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>(36 120)</b>	<b>(13 505)</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>315 194</b>	<b>277 718</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 76, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



**ПАО «АЭРОФЛОТ»**

 Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за 2015 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Убыток до налогообложения		(1 560)	(16 352)
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию	19, 21	13 306	12 136
Начисление резерва по сомнительным долгам, нетто	9	6 106	3 103
Убыток от списания сомнительной задолженности	9	589	33
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		276	242
Начисление резерва под обесценение основных средств	19	400	34
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		272	(1 907)
Доход от списания кредиторской задолженности	9	(164)	(384)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		17	(31)
Убыток/(прибыль) от продажи инвестиций и начисление резерва под обесценение инвестиций и займов выданных	10	9 159	(1)
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	10	(11 885)	9 869
Результат хеджирования	10	23 746	1 723
Изменение резервов под обязательства	26	4 264	1 271
Процентные расходы	10	7 737	4 934
Убыток от курсовых разниц	10	849	14 795
Списание НДС к возмещению	9	90	-
Доход от восстановления НДС	9	(8 021)	(285)
Изменение прочих резервов и прочее обесценение активов		(17)	(46)
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		(573)	165
Прочие финансовые доходы, нетто		(36)	(449)
Убыток по производным финансовым инструментам, нетто	10	19 803	2 813
Дивидендный доход		(89)	(60)
<b>Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>64 269</b>	<b>31 603</b>
Изменение дебиторской задолженности и предоплаты		(2 251)	4 658
Изменение расходных запчастей и запасов		(1 216)	(1 831)
Изменение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		14 705	8 452
<b>Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале</b>		<b>75 507</b>	<b>42 882</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	18	(82)
Налог на прибыль уплаченный		(6 041)	(6 863)
Налог на прибыль возмещенный		180	40
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>69 664</b>	<b>35 977</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 76, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**ПАО «АЭРОФЛОТ»**

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за 2015 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Возврат депозитов		6 375	1 869
Поступления от продажи инвестиций		30	-
Размещение депозитов		(11 741)	(2 486)
Приобретение инвестиций и займы выданные		(8 652)	(66)
Поступления от продажи основных средств		603	126
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 196)	(6 160)
Дивиденды полученные		74	70
Предоплаты за воздушные суда		(22 708)	(21 361)
Возврат предоплат за воздушные суда		7 828	9 620
Выплата страховых депозитов по операционной аренде		(1 995)	(304)
Возврат страховых депозитов по операционной аренде		612	200
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(38 770)</b>	<b>(18 492)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Привлечение кредитов и займов		73 331	18 398
Погашение кредитов и займов		(36 267)	(9 870)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(19 455)	(15 629)
Проценты уплаченные		(5 914)	(3 409)
Поступление от продажи собственных акций		-	2
Поступление от продажи собственных акций держателям неконтролирующих долей участия		-	119
Выплаченные дивиденды		(88)	(2 833)
Выплаты по расчетам по производным финансовым инструментам, нетто		(39 682)	(1 451)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(28 075)</b>	<b>(14 673)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 327	5 075
<b>Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>4 146</b>	<b>7 887</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		26 547	18 660
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>30 693</b>	<b>26 547</b>
<b>Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:</b>			
Основные средства, полученные по финансовой аренде		1 781	34 472

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 76, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

# ПАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2015 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



Прим.	Уставный капитал	Накопленный результат от продажи собственных акций за вычетом резерва выкупленных собственных акций	Капитал, принадлежащий акционерам Компании					Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
			Резерв переоценки инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого		
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	-	-	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)
На 1 января 2015 г.	1 359	(1 912)	(5)	-	(48 657)	45 584	(3 631)	(9 874)	(13 505)
Убыток за год	-	-	-	-	-	(5 829)	(5 829)	(665)	(6 494)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	(16 063)	-	(16 063)	-	(16 063)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	(16 063)	-	(16 063)
Итого совокупный убыток	-	-	-	-	-	-	(21 892)	(665)	(22 557)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	(58)	(58)
На 31 декабря 2015 г.	1 359	(1 912)	(5)	-	(64 720)	39 755	(25 523)	(10 597)	(36 120)

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 76, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной 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 31 декабря 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.

Основными дочерними предприятиями Компании являются:

Наименование компаний	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Донавиа» (далее – «Донавиа»)	Ростов-на-Дону, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
АО «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%	26,60%
АО «Авиакомпания «Аврора» (далее – «АК Аврора»)	Южно-Сахалинск, РФ	Воздушные перевозки	51,00%	51,00%
АО «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%
ООО «Авиакомпания «Победа» (далее – «Победа»)	Москва, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	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%
ООО «А-Техникс»	Москва, РФ	Техническое обслуживание	100,00%	-

## 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

7 декабря 2015 года компания ООО «Аэрофлот-Финанс» зарегистрировала новую дочернюю компанию ООО «А-Техникс» с целью организации технического обслуживания ВС Группы.

Основным ассоциированным предприятием Группы является:

Наименование компаний	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ЗАО «АэроМАШ – АБ» (далее – «АэроМАШ – АБ»)	Московская область, РФ	Авиационная безопасность	45,00%	45,00%



## ПАО «АЭРОФЛОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2015 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)

### 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее - «ВС») Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. (количество ВС):

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «ДОНАВИА»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	АО «ОРЕНБУРГСКИЕ АВИАЛИНИИ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «АВРОРА»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
Ан-24	Собств.	-	-	-	-	1	-	1
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	3	-	-	-	-	-	3
<b>Итого ВС в собственности</b>		<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
Аэробус A319	Фин. аренда	2	-	9	-	-	-	11
Аэробус A320	Фин. аренда	1	-	-	-	-	-	1
Аэробус A321	Фин. аренда	21	-	-	-	-	-	21
Аэробус A330	Фин. аренда	8	-	-	-	-	-	8
Боинг B777	Фин. аренда	10	-	-	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	-	6	-	-	-	6
<b>Итого ВС в финансовой аренде</b>		<b>42</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57</b>
SSJ 100	Опер. аренда	24	-	-	-	-	-	24
Аэробус A319	Опер. аренда	3	10	7	-	9	-	29
Аэробус A320	Опер. аренда	62	-	7	-	-	-	69
Аэробус A321	Опер. аренда	5	-	-	-	-	-	5
Аэробус A330	Опер. аренда	14	-	-	-	3	12	14
Боинг B737	Опер. аренда	14	-	-	16	-	-	45
Боинг B767	Опер. аренда	-	-	1	-	-	-	1
Боинг B777	Опер. аренда	3	-	-	3	-	-	6
DHC 8-Q300	Опер. аренда	-	-	-	-	3	-	3
DHC 8-Q200	Опер. аренда	-	-	-	-	2	-	2
DHC 6-400	Опер. аренда	-	-	-	-	2	-	2
<b>Итого ВС в операционной аренде</b>		<b>125</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>12</b>	<b>200</b>
<b>Итого парк ВС</b>		<b>170</b>	<b>10</b>	<b>30</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>12</b>	<b>262</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. 1 ВС Боинг B737 и 1 ВС Боинг B767 не эксплуатировались, 6 ВС типа Ан-148 находились в состоянии подготовки к возврату лизингодателю, 3 ВС типа DHC 8-Q402 находились в процессе подготовки к эксплуатации.

## 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.

### *Принцип непрерывности деятельности*

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

### *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

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

### *Консолидация (продолжение)*

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.

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.

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

### *Консолидация (продолжение)*

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.

### *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 стоимости приобретения. 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 прибылях и убытках 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 прибылях и убытках 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

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

### *Выбытие дочерних или ассоциированных предприятий (продолжение)*

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.

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 первоначальной стоимости 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 или бизнес-единицы 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 прибылях или убытках за год в составе финансовых доходов или расходов, кроме отражения курсовых разниц возникающих при перерасчете финансовых инструментов, являющимися инструментами хеджирования. Курсовые разницы по инструментам хеджирования учитываются в составе прочего совокупного дохода.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей консолидированного отчета о финансовом положении, оцениваемых 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 2015 г.	60,96	67,78
На 31 декабря 2015 г.	72,88	79,70
Средний курс за 2014 г.	38,42	50,82
На 31 декабря 2014 г.	56,26	68,34

На 29 февраля 2016 года официальный обменный курс к доллару США и евро составил 75,09 рублей за 1 доллар США и 82,97 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 отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Комиссионные расходы, выплачиваемые агентам по продаже авиабилетов, признаются в качестве коммерческих и маркетинговых расходов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках 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 прибылях или убытках 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 прибылях или убытках 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, предоставляемой 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 первоначальной стоимости, 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 иностранного производства, 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.

## 2. 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 прибылях или убытках 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 прибылях или убытках 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 прибылях и убытках 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 прибылях и убытках Группы.

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

### *Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи*

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

### *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;



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

### *Капитализация затрат по кредитам или займам (продолжение)*

- (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 прибылях и убытках 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.

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. Амортизация признается 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,

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

### ***Операционная аренда (продолжение)***

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 не котируемые на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

*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.

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся 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.

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

### *Финансовые инструменты – основные подходы к оценке*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости 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.

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

- (i) к 1 уровню относятся оценки по котированным 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 являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

### *Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)*

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

*Первоначальная стоимость* 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 первоначальной стоимости 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. Нарастенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, 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.

*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.



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

### *Первоначальное признание финансовых инструментов*

Производные финансовые инструменты, включая финансовые инструменты, к которым применены специальные правила 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 и обязательств*

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 несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Группа исключает финансовое обязательство (или его часть) из консолидированного отчета о финансовом положении только когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, признается в составе прибыли или убытка.

### *Взаимозачет финансовых инструментов*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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



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

### *Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)*

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 для высоковероятных прогнозируемых операций (учет хеджирования денежных потоков).

На дату начала хеджирования Группа документирует отношения 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, насколько эффективно инструмент хеджирования компенсирует подверженность справедливой стоимости или денежных потоков по объекту хеджирования изменениям, связанным с хеджируемым риском.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, заключенных Группой с целью хеджирования рисков, раскрывается в примечании 23. 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 и накапливается в резерве по инструментам хеджирования в составе капитала. Прибыль или убыток, относящиеся к неэффективной части, сразу отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках 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 отраженные в составе капитала, переводятся из капитала и включаются в первоначальную оценку стоимости актива.

Когда истекает срок инструмента хеджирования или происходит его продажа, а также когда хеджирование перестает удовлетворять критериям учета хеджирования, совокупная прибыль или убыток, накопленные в составе капитала на этот момент времени, остаются в этой же статье и отражаются в консолидированном 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 убыток, включенные в состав капитала, сразу же переводятся в отдельную строку консолидированного отчета о прибылях и убытках в составе прибыли и убытка от финансовой деятельности.

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

### *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 первоначальной стоимости 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 девяноста дней, 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 движении денежных средств. 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.

### *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 прибылях и убытках Группы.

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

### *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 прибылях и убытках Группы.

### ***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: первоначальной стоимости или чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу 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 10% (до 1 июля 2015 г. - 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, повысить класс обслуживания или воспользоваться услугами партнеров программы 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 25) 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 24 и 29) в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств и прочих долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, соответственно. Выручка отражается в момент предоставления услуг участникам программы.

### *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 26). 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 прибылях и убытках 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 в бюджет или возмещению из бюджета 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 прибылях и убытках.

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 прибылях и убытках с целью равномерного распределения затрат в течение срока работы сотрудника. Прибыли и убытки, возникающие при изменении актуарных расчетов, сразу относятся на прочий совокупный доход. 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 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 2015 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 до вступления в право производится уточнение оценок для отражения 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. Эффект от пересмотра первоначальных оценок, если таковой имеется, признается в составе прибыли и убытка в корреспонденции с капиталом Группы.

Услуги, включая те, которые были предоставлены сотрудниками, полученные в обмен на основанное на акциях вознаграждение с выплатой денежными средствами, признаются по справедливой стоимости принятого обязательства и относятся на расходы в момент их оказания. Обязательство переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и все изменения незамедлительно признаются в составе прибылей и убытков.

### *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.

Начисление и 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 или убыток 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 или убытка 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.

## 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 отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. 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 прибылях и убытках (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». 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, кредиторской задолженности и начисленных обязательств и прочих долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 25) и корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибылях и убытках (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 40).

#### *Классификация договоров аренды на финансовую и операционную аренду*

Руководство применяет профессиональное суждение в части классификации договоров аренды воздушных судов на договоры 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 22.

#### *Признание отложенного налогового актива*

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу 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/ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ

##### *Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2015 года*

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

**Поправки 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.);

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г.** (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное);

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г.** (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

##### *Новые стандарты и интерпретации*

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Часть 1. Классификация и оценка»** (выпущен в июле 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;

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 28 мая 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Стандарт не был утвержден к применению в РФ, в настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

**«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12** (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки не были утверждены к применению в РФ, в настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7** (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки не были утверждены к применению в РФ, в настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

**МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»** (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

**«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11** (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

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

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.);

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию 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). Поправки не были утверждены к применению в РФ.

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).

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

«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. или после этой даты).

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

#### 5. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	2015 г.	2014 г.
Регулярные пассажирские перевозки	343 428	253 613
Грузовые перевозки	9 631	8 718
Чартерные пассажирские перевозки	6 146	15 023
<b>Итого выручка от перевозок</b>	<b>359 205</b>	<b>277 354</b>

#### 6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	2015 г.	2014 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	31 596	21 605
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	10 275	7 685
Заправка топливом	2 535	2 815
Реализация бортового питания	1 434	1 118
Продажи товаров беспошлинной торговли	1 162	604
Наземное обслуживание	1 118	1 000
Доходы гостиничного хозяйства	463	447
Прочие доходы	7 385	7 143
<b>Итого прочая выручка</b>	<b>55 968</b>	<b>42 417</b>

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

	2015 г.	2014 г.
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	63 408	51 965
Расходы по операционной аренде	44 415	23 834
Техническое обслуживание ВС	32 042	19 224
Коммерческие и маркетинговые расходы	13 568	11 415
Услуги связи	12 890	7 784
Административные и общехозяйственные расходы	12 516	10 791
Расходы по обслуживанию пассажиров	11 778	9 105
Расходы на продукты для производства бортового питания	7 766	5 980
Расходы по страхованию	1 941	1 358
Таможенные пошлины	1 290	1 435
Себестоимость товаров беспошлинной торговли	599	362
Прочие расходы	7 619	8 875
<b>Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию</b>	<b>209 832</b>	<b>152 128</b>
Авиационное топливо	94 382	87 199
<b>Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации</b>	<b>304 214</b>	<b>239 327</b>

## 8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	44 001	42 379
Расходы по пенсионному обеспечению	8 829	7 980
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	2 789	1 789
<b>Итого расходы на оплату труда</b>	<b>55 619</b>	<b>52 148</b>

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 2015 году, 20% в 2014 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, в части стоимости стажа.

	2015 г.	2014 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	8 843	7 904
Пенсионный план с фиксированными взносами	-	37
Пенсионный план с установленными выплатами	(14)	39
<b>Итого расходы по пенсионному обеспечению</b>	<b>8 829</b>	<b>7 980</b>

## 9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И (РАСХОДЫ), НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Доход от восстановления НДС (Примечание 14)	8 021	285
Возврат акциза за авиатопливо	4 658	-
Штрафы и пени, полученные от поставщиков	614	307
Страховое возмещение полученное	513	61
Доход от списания кредиторской задолженности	164	384
Начисление резерва по сомнительным долгам (Примечание 14)	(6 106)	(3 103)
Начисление резерва по обязательствам Группы (Примечание 26)	(4 264)	(1 271)
(Убыток)/прибыль от выбытия и обесценения основных средств	(672)	1 872
Убыток от списания сомнительной задолженности	(589)	(33)
Прочие расходы и доходы, нетто	(176)	(3 394)
Списание НДС к возмещению	(90)	-
<b>Итого прочие операционные доходы и (расходы), нетто</b>	<b>2 073</b>	<b>(4 892)</b>

## 10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
<i>Финансовые доходы:</i>		
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования (Примечание 23)	11 885	-
Процентные доходы по вкладам и страховым депозитам	3 723	958
Реализованная прибыль по производным финансовым инструментам (Примечание 23)	-	1 058
Прибыль от продажи инвестиций	-	1
Прочие финансовые доходы	203	454
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>15 811</b>	<b>2 471</b>

	2015 г.	2014 г.
<i>Финансовые расходы:</i>		
Реализованный убыток по производным финансовым инструментам (Примечание 23)	(19 803)	(3 871)
Убыток от продажи и обесценения инвестиций и займов выданных (Примечание 16)	(9 159)	-
Процентные расходы	(7 737)	(4 934)
Убыток от курсовых разниц	(849)	(9 720)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечание 23)	-	(9 869)
Прочие финансовые расходы	(167)	(5)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(37 715)</b>	<b>(28 399)</b>

	2015 г.	2014 г.
<i>Результат хеджирования:</i>		
Реализованный убыток по производным инструментам, учитываемым по правилам хеджирования (Примечание 23)	(18 654)	-
Неэффективная часть хеджирования авиатоплива (Примечание 23)	1 187	(1 187)
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами (Примечание 27)	(6 279)	(536)
<b>Итого результат хеджирования</b>	<b>(23 746)</b>	<b>(1 723)</b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2015 г.	2014 г.
Текущий налог на прибыль	3 951	6 559
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	983	(5 765)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>4 934</b>	<b>794</b>

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

	2015 г.	2014 г.
Убыток до налогообложения	(1 560)	(16 352)
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	312	3 270
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	1 790	737
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(5 245)	(3 811)
Непризнанные налоговые убытки текущего года	(587)	(477)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	490	54
Списание отложенных налоговых активов	-	(201)
Корректировки по налогу на прибыль за прошлые периоды	(1 644)	(219)
Отложенный налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	(50)	(147)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(4 934)</b>	<b>(794)</b>

В 2014 году Группа пересмотрела свои оценки в отношении возможности использования отложенных налоговых активов АО «Оренбургские Авиалинии» и провела списание в размере 201 млн руб.



## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2015 г.	Изменение за год	31 декабря 2014 г.	Изменение за год	31 декабря 2013 г.
<i>Налоговый эффект временных разниц:</i>					
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	73	(944)	1 017	560	457
Долгосрочные финансовые инвестиции	201	176	25	(6)	31
Дебиторская задолженность Основные средства и обязательства по финансовой аренде	583	716	(133)	(177)	44
Кредиторская задолженность	16 138	6 205	9 933	8 700	1 233
Производные финансовые инструменты	4 012	1 803	2 209	745	1 464
	960	(5 157)	6 117	5 607	510
<b>Отложенные налоговые активы до зачета</b>	<b>21 967</b>	<b>2 799</b>	<b>19 168</b>	<b>15 429</b>	<b>3 739</b>
Зачет налога	(335)	293	(628)	936	(1 565)
<b>Отложенные налоговые активы после зачета</b>	<b>21 632</b>	<b>3 092</b>	<b>18 540</b>	<b>16 365</b>	<b>2 174</b>
Основные средства	(117)	(25)	(92)	2 317	(2 409)
Таможенные пошлины по импортированным самолетам, находящимся в операционной аренде	(335)	126	(461)	140	(601)
Долгосрочные финансовые инвестиции	(10)	5	(15)	-	(15)
Дебиторская задолженность	(1)	163	(164)	(3)	(161)
Кредиторская задолженность	(42)	(13)	(29)	(3)	(26)
<b>Отложенные налоговые обязательства до зачета</b>	<b>(505)</b>	<b>256</b>	<b>(761)</b>	<b>2 451</b>	<b>(3 212)</b>
Зачет налога	335	(293)	628	(936)	1 565
<b>Отложенные налоговые обязательства после зачета</b>	<b>(170)</b>	<b>(37)</b>	<b>(133)</b>	<b>1 515</b>	<b>(1 647)</b>
Изменения за год, нетто За вычетом отложенного налога, признанного непосредственно в составе капитала		3 055		17 880	
		(4 038)		(12 115)	
<b>(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль за год</b>		<b>(983)</b>		<b>5 765</b>	

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

У Группы существуют непризнанные 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2018 г.	631	1 989
- 31 декабря 2019 г.	3 909	3 909
- 31 декабря 2021 г.	915	915
- 31 декабря 2022 г.	1 508	1 552
- 31 декабря 2023 г.	72	96
- 31 декабря 2024 г.	16	160
<b>Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды</b>	<b>7 051</b>	<b>8 621</b>

Отложенный налоговый актив, возникший в результате применения Группой правил хеджирования потоков денежных средств в размере 4 038 млн руб. (в 2014 году: 12 115 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 2014 году: 205 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 14 974 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 13 814 млн руб.) и отложенные налоговые обязательства в сумме 250 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 351 млн руб.) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях	17 205	3 431
Средства в кассе и на банковских счетах в рублях	8 517	13 211
Средства на банковских счетах в долларах США	2 167	7 626
Средства на банковских счетах в прочих валютах	1 793	1 350
Средства на банковских счетах в евро	449	778
Денежные средства в пути	562	151
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>30 693</b>	<b>26 547</b>

Информация о подверженности Группы риску, связанному с изменением процентных ставок, и анализ чувствительности финансовых активов приводятся в Примечании 35. Большая часть денежных средств Группы размещена в российском банке, находящемся под контролем государства с высоким уровнем надежности – ПАО «Сбербанк России» (далее – «Сбербанк РФ») с долгосрочным кредитным рейтингом BBB по данным рейтингового агентства Fitch на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г. денежные средств Группы были размещены в двух российских банках: «Сбербанк РФ» с долгосрочным кредитным рейтингом BBB по данным рейтингового агентства Fitch и в ПАО «Банк БФА» (далее – «Банк БФА») с долгосрочным кредитным рейтингом B по данным рейтингового агентства S&P).

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 г. денежные средства в размере 168 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 186 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 13,5% годовых в 2015 году (в 2014 году: от 3,7% до 9,5% годовых).

	Страховые депозиты по аренде ВС	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>На 1 января 2014 г.</b>		<b>1 493</b>
Выплата страховых депозитов		304
Амортизация в течение года		127
Возврат страховых депозитов в течение года		(372)
Курсовая разница		935
Списание выплаченного страхового депозита		(56)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>		<b>2 431</b>
Выплата страховых депозитов		1 995
Амортизация в течение года		346
Возврат страховых депозитов в течение года		(696)
Курсовая разница		973
Списание выплаченных страховых депозитов		(216)
Перевод в состав активов предназначенных для продажи		(43)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>		<b>4 790</b>
	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Краткосрочная часть страховых депозитов	2 658	321
Долгосрочная часть страховых депозитов	2 132	2 110
<b>Итого страховые депозиты по аренде ВС</b>	<b>4 790</b>	<b>2 431</b>

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Крупные международные лизинговые компании	4 766	2 408
Российские лизинговые компании	24	23
<b>Итого страховые депозиты по аренде ВС</b>	<b>4 790</b>	<b>2 431</b>

#### 14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	34 275	29 683
Прочая финансовая дебиторская задолженность	8 056	5 119
За вычетом резерва под обесценение	(10 609)	(4 532)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>31 722</b>	<b>30 270</b>
Предоплаты поставщикам	8 784	9 284
НДС и прочие налоги к возмещению	17 225	10 959
Предоплата за поставку ВС	16 734	4 498
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	705	842
Прочая дебиторская задолженность	1 147	916
<b>Итого дебиторская задолженность и предоплаты</b>	<b>76 317</b>	<b>56 769</b>

Увеличение НДС к возмещению на 31 декабря 2015 г. главным образом связано с признанием НДС по операциям код-шеринга за 2013-2015 годы между компаниями Группы в сумме 5 699 млн руб.

На 31 декабря 2015 г. Группа признала резерв под обесценение финансовой дебиторской задолженности ОАО «АК «Трансаэро», признанной за перевозку пассажиров, заправку авиатопливом, а также наземное обслуживание и обслуживание на трассе в сумме 6 403 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет).

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 705 млн руб. по состоянию на 31 декабря 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 в консолидированном отчете о прибылях и убытках 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 35.

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

#### 14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Резерв под обесценение
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>2 440</b>
Увеличение резерва под обесценение	3 550
Использование резерва	(1 011)
Восстановление резерва	(447)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>4 532</b>
Увеличение резерва под обесценение	7 716
Использование резерва	(589)
Восстановление резерва	(1 022)
Выбытие компании	(28)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>10 609</b>

Анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству приведен в Примечании 35.

#### 15. РАСХОДНЫЕ ЗАПЧАСТИ И ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Расходные запасные части	5 757	4 349
Топливо	341	714
Прочие запасы	2 301	2 129
<b>Итого расходные запчасти и запасы, брутто-величина</b>	<b>8 399</b>	<b>7 192</b>
За вычетом резерва под снижение стоимости расходных запчастей некондиционных запасов	(952)	(676)
<b>Итого расходные запчасти и запасы</b>	<b>7 447</b>	<b>6 516</b>

#### 16. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 063	6 062
Вложения в паевые инвестиционные фонды	-	15
Инвестиционные сертификаты SITA	56	39
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (до начисления резерва под обесценение)</b>	<b>6 119</b>	<b>6 116</b>
За вычетом резерва под обесценение долгосрочных финансовых инвестиций	(1)	(1)
<b>Итого долгосрочные финансовые инвестиции</b>	<b>6 118</b>	<b>6 115</b>

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.

Более 80% акций предприятия принадлежат РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Примечание 37).



## 16. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2015 г. инвестиции отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по их первоначальной стоимости в сумме 6 013 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 6 013 млн руб.).

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Инвестиции, предназначенные для торговли:</i>		
Корпоративные акции и облигации	-	30
<b>Итого инвестиции, предназначенные для торговли (до начисления резерва под обесценение)</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
<i>Прочие краткосрочные финансовые инвестиции:</i>		
Займы выданные и векселя третьих лиц	9 335	167
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	5 917	960
Прочие краткосрочные инвестиции	5	5
<b>Итого прочие краткосрочные финансовые инвестиции (до начисления резерва под обесценение)</b>	<b>15 257</b>	<b>1 132</b>
За вычетом резерва под обесценение краткосрочных финансовых инвестиций и займов	(9 340)	(201)
<b>Итого краткосрочные финансовые инвестиции</b>	<b>5 917</b>	<b>961</b>

Увеличение резерва под обесценение связано, в основном, с созданием резерва под обесценение займов, выданных в 2015 году компаниями Группы в пользу ОАО «АК «Трансаэро».

## 17. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, долгосрочная часть	1 119	2 083
НДС, подлежащий возмещению в связи с приобретением ВС	-	328
Прочие внеоборотные активы	1 643	1 348
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>2 762</b>	<b>3 759</b>

## 18. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 35 291 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.

## 18. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 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	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
		Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Тип аренды не определен	Боинг В787	20	2017-2019 гг.	22	2016-2019 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А350	22	2018-2023 гг.	22	2018-2023 гг.
Тип аренды не определен	Боинг В777	1	2017 г.	3	2016 г.
Тип аренды не определен	Аэробус А320	21	2017-2018 гг.	30	2016-2018 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А321	12	2017-2018 гг.	19	2016-2018 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
<b>Первоначальная стоимость</b>						
1 января 2014 г.	6 414	94 597	11 088	14 098	1 862	128 059
Приобретения	1 358	33 672	249	2 624	1 027	38 930
Капитализированные затраты	-	1 473	-	-	172	1 645
Выбытия	(902)	(3 218)	(16)	(661)	(7)	(4 804)
Ввод в эксплуатацию	60	200	397	878	(1 535)	-
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>6 930</b>	<b>126 724</b>	<b>11 718</b>	<b>16 939</b>	<b>1 519</b>	<b>163 830</b>
Приобретения (i)	1 588	-	78	3 895	3 389	8 950
Капитализированные затраты	-	991	-	-	816	1 807
Выбытия (ii)	(4 075)	(477)	(1 422)	(977)	4	(6 947)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	(33)	(20 601)	-	(3)	-	(20 637)
Ввод в эксплуатацию	84	140	71	562	(857)	-
<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>4 494</b>	<b>106 777</b>	<b>10 445</b>	<b>20 416</b>	<b>4 871</b>	<b>147 003</b>

## 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
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
<b>1 января 2014 г.</b>	<b>(4 629)</b>	<b>(23 080)</b>	<b>(4 237)</b>	<b>(7 322)</b>	<b>(14)</b>	<b>(39 282)</b>
Начисление за год (Начисление)/ восстановление резерва под обесценение	(382)	(8 851)	(396)	(1 711)	-	(11 340)
Выбытия	17	-	-	8	(59)	(34)
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>(4 110)</b>	<b>(30 469)</b>	<b>(4 627)</b>	<b>(8 507)</b>	<b>(73)</b>	<b>(47 786)</b>
Начисление за год (Начисление)/ восстановление резерва под обесценение	(614)	(9 259)	(406)	(2 132)	-	(12 411)
Выбытия (ii)	131	-	(567)	36	-	(400)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	3 666	477	842	768	-	5 753
<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>(909)</b>	<b>(26 934)</b>	<b>(4 758)</b>	<b>(9 835)</b>	<b>(73)</b>	<b>(42 509)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>2 820</b>	<b>96 255</b>	<b>7 091</b>	<b>8 432</b>	<b>1 446</b>	<b>116 044</b>
<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>3 585</b>	<b>79 843</b>	<b>5 687</b>	<b>10 581</b>	<b>4 798</b>	<b>104 494</b>

- (i) В течение 12 месяцев 2015 года приобретения в основном связаны с покупкой 3 ВС типа DHC 8-Q402, находящихся в стадии подготовки к эксплуатации.
- (ii) В течение 12 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.

Величина капитализированных в 2015 году расходов по заемным средствам составила 976 млн руб. (в 2014 г.: 362 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц в 2015 году составила 3,2% годовых и 5,8% годовых соответственно (в 2014 г.: 2,9% годовых и 4,3% годовых соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. имущество и земельные участки (включая право аренды), общей балансовой стоимостью 711 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 28).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. стоимость полностью амортизированных основных средств составила 8 170 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 7 793 млн руб.).

## 20. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

На основании решений, принятых руководством Группы в отчетном периоде, по состоянию на 31 декабря 2015 г. шесть ВС типа Ан-148, два ВС типа Аэробус А319, один ВС типа Аэробус А320 и восемь ВС типа Аэробус А321, эксплуатируемые на условиях финансового лизинга, планируются к выбытию, в связи с чем на конец отчетного периода указанные активы и относящиеся к ним обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

В течение 2015 года произошло выбытие основных средств, переведенных в состав активов, предназначенных для продажи, остаточная стоимость которых составила 613 млн руб.

Сумма чистых активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2015 г. составила 361 млн руб.

	Первоначальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация	Страховые депозиты	Итого активы	Итого обязательства
На 1 января 2015 г.	-	-	-	-	-
Поступление (Примечание 13, 19)	20 637	(12 335)	43	8 345	(7 517)
Выбытие	(2 098)	1 485	-	(613)	146
На 31 декабря 2015 г.	<u>18 539</u>	<u>(10 850)</u>	<u>43</u>	<u>7 732</u>	<u>(7 371)</u>

## 21. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Програм- мное обеспечение	Лицензии	Вложения в разработку ПО и НИОКР	Бренд и клиентская база	Прочие	Итого
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2014 г.	2 607	134	1 048	1 686	2	5 477
Приобретения	296	-	157	-	-	453
Выбытия	(637)	-	(21)	-	-	(658)
На 31 декабря 2014 г.	<u>2 266</u>	<u>134</u>	<u>1 184</u>	<u>1 686</u>	<u>2</u>	<u>5 272</u>
Приобретения	785	-	49	-	37	871
Выбытия	(25)	-	(32)	-	-	(57)
На 31 декабря 2015 г.	<u>3 026</u>	<u>134</u>	<u>1 201</u>	<u>1 686</u>	<u>39</u>	<u>6 086</u>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 1 января 2014 г.	(1 431)	(90)	-	(605)	(1)	(2 127)
Начисление за год	(553)	-	-	(243)	-	(796)
Выбытия	412	1	-	-	-	413
На 31 декабря 2014 г.	<u>(1 572)</u>	<u>(89)</u>	<u>-</u>	<u>(848)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2 510)</u>
Начисление за год	(762)	-	-	(133)	-	(895)
Выбытия	9	-	-	-	-	9
На 31 декабря 2015 г.	<u>(2 325)</u>	<u>(89)</u>	<u>-</u>	<u>(981)</u>	<u>(1)</u>	<u>(3 396)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2014 г.	<u>694</u>	<u>45</u>	<u>1 184</u>	<u>838</u>	<u>1</u>	<u>2 762</u>
На 31 декабря 2015 г.	<u>701</u>	<u>45</u>	<u>1 201</u>	<u>705</u>	<u>38</u>	<u>2 690</u>

## 22. ГУДВИЛ

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

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на предприятия Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г., представлена в следующей таблице:

Наименование ГЕ	31 декабря 2014 г.
АК Россия	5 357
Оренбургавиа	1 145
АК Аврора	158
<b>Итого</b>	<b>6 660</b>

Советом Директоров от 1 октября 2015 г. было принято решение о переходе Группы на новую операционную структуру, предусматривающую создание Объединенной АК «Россия». В рамках проведения теста на обесценение гудвила, использовались следующие обозначения: бизнес-единица «Север» (головной офис в г. Санкт-Петербург, на базе АК «Россия»), бизнес-единица «Москва» (филиал в г. Москва, на базе «Оренбургавиа»), бизнес-единица «Юг» (филиал в г. Ростов-на-Дону, на базе АО «Донавиа») и бизнес-единица «Чартер» (на базе флота, переходящего из АО «АК «Трансаэро», и части флота «Оренбургавиа»). Балансовая величина гудвила АК «Россия» в полном объеме была отнесена на бизнес-единицу «Север», а балансовая величина гудвила «Оренбургавиа» была перераспределена между бизнес-единицами «Север» и «Москва».

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на бизнес-единицы Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

Наименование ГЕ	31 декабря 2015 г.
Бизнес-единица «Север»	5 657
Бизнес-единица «Москва»	845
АК Аврора	158
<b>Итого</b>	<b>6 660</b>

Возмещаемая величина генерирующей единицы (далее - «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, уровня загрузки кресел.

### Бизнес-единица «Север»

В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), которая была принята на уровне 14,5% годовых на весь прогнозный период (на 31 декабря 2014 г.: 17,5% годовых на 2015 – 2016 гг. и 13,4% годовых на последующие периоды).

Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 1,5% годовых (в 2014 году: 2,3% годовых).

Результаты расчета возмещаемой суммы ГЕ достаточно чувствительны к уровню загрузки кресел. В модели заложен уровень занятости кресел, на несколько п.п. ниже чем в целом по



## 22. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *Бизнес-единица «Север» (продолжение)*

ГА РФ за два предшествующих года, который составил 79,8% и 79,7% соответственно. Дополнительное снижение уровня загрузки на 5,37 п.п. при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, привело бы к обесценению гудвила по данной ГЕ в полной сумме.

### *Бизнес-единица «Москва»*

В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), которая была принята на уровне 16,5% годовых на весь прогнозный период (на 31 декабря 2014 г. для «Оренбургавиа»: 17,5% годовых на 2015 – 2016 гг. и 13,4% годовых на последующие периоды).

Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 1,5% годовых (в 2014 году: 2,3% годовых).

Результаты расчета возмещаемой суммы ГЕ достаточно чувствительны к уровню загрузки кресел. В модели заложен уровень занятости кресел, на несколько п.п. ниже чем в целом по ГА РФ за два предшествующих года, который составил 79,8% и 79,7% соответственно. Дополнительное снижение уровня загрузки на 5,04 п.п. при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, привело бы к обесценению гудвила по данной ГЕ в полной сумме.

## 23. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Производные финансовые инструменты в составе активов</b>		
В том числе:		
Краткосрочные	53	431
Долгосрочные	-	134
<b>Итого производные финансовые инструменты в составе активов</b>	<b>53</b>	<b>565</b>
<b>Производные финансовые инструменты в составе обязательств</b>		
В том числе:		
Краткосрочные	4 853	26 312
Долгосрочные	-	4 839
<b>Итого производные финансовые инструменты в составе обязательств</b>	<b>4 853</b>	<b>31 151</b>

## 23. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 параметры 2 и 3 уровней иерархии справедливой стоимости:

	<b>Производные финансовые инструменты</b>	
	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>На 1 января</b>	<b>(30 586)</b>	<b>(2 551)</b>
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за год	(7 918)	(12 220)
Поступления производных финансовых инструментов	-	(427)
Расчеты по финансовым инструментам за год (Примечание 10)	19 803	2 779
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за год	(4 703)	(13 939)
Поступления производных финансовых инструментов	-	(12)
Расчеты по финансовым инструментам за год (Примечание 10)	18 654	
<i>Производные финансовые инструменты 2 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за год	(50)	(4 250)
Расчеты по финансовым инструментам за год (Примечание 10)	-	34
<b>На 31 декабря</b>	<b>(4 800)</b>	<b>(30 586)</b>
<i>В том числе:</i>		
Активы	53	565
Обязательства	(4 853)	(31 151)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(4 800)</b>	<b>(30 586)</b>

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 2015 год прибыль от изменения его справедливой стоимости в сумме 47 млн руб. была отражена в составе прочего совокупного дохода вместе с возникшим отложенным налогом в сумме 10 млн руб. (за 2014 год: убыток в сумме 4 060 млн руб. с отложенным налогом в сумме 849 млн руб.).

При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы параметры 2 уровня иерархии справедливой стоимости. 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.

## 23. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *(б) Процентный своп с фиксированной процентной ставкой*

В течение 2015 года у Группы отсутствовали операции с процентными свопами. 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.

### *(в) Топливные опционы*

По состоянию на 31 декабря 2015 г. все топливные опционы, заключенные ранее с целью снижения риска роста стоимости авиатоплива были закрыты в связи с наступлением срока погашения. Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов за 2015 год, по которым не применялась модель учета хеджирования денежных потоков, составила 10 542 млн руб. и отражена в консолидированном отчете о прибылях или убытках (за 2014 год: убыток в размере 9 364 млн руб.).

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.

В 2014 году эффективная часть убытка, признанного по опционным договорам, к которым применялась модель учета хеджирования денежных потоков, в сумме 12 763 млн руб. до вычета отложенного налога была учтена в составе прочего совокупного дохода и неэффективная в сумме 1 187 млн руб. в составе результата хеджирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Реализованный в течение 2015 года убыток по данным инструментам в размере 18 654 млн руб. был перенесен из резерва по инструментам хеджирования в состав результата хеджирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2014 г. топливные опционы в общей сумме 13 952 млн руб. были включены в состав краткосрочных обязательств. В течение 2014 года в связи с истечением срока действия договора была закрыта топливная сделка, положительное изменение справедливой стоимости которой в результате закрытия сделки в сумме 26 млн руб. было отражено в составе финансовых доходов и расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

### *(г) Валютные опционы*

С целью снижения риска негативного изменения курсов валют Группой заключен ряд валютных опционных договоров с несколькими российскими банками. Прибыль от изменения справедливой стоимости данных производных финансовых инструментов за 2015 год, отраженная в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составила 1 343 млн руб. (за 2014 год: убыток в размере 531 млн руб.).

За 2015 год убыток от сделок по валютным и топливным опционам, по которым не применялась модель учета хеджирования денежных потоков, составил 19 803 млн руб. (за 2014 год: доход 1 058 млн руб. и убыток 3 837 млн руб., соответственно), который был отражен в составе финансовых расходов.

### *Принципы оценки валютных и топливных опционов*

Оценка будущих денежных потоков топливных и валютных опционов учитывается как активы, если она положительная, или как обязательства, если она является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за отчетный период, если к ним не применяется учет хеджирования.

## 23. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При применении учета хеджирования эффективная часть учитывается в резерве по инструментам хеджирования в составе капитала с последующей реклассификацией в состав прибыли или убытка в том же периоде, в течение которого хеджируемые прогнозируемые денежные потоки влияют на прибыль или убыток.

При оценке справедливой стоимости валютных и топливных опционов были использованы параметры 3 уровня иерархии справедливой стоимости 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.).

## 24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность	29 466	27 097
Дивиденды к уплате	1	36
Прочая финансовая кредиторская задолженность	9 326	5 906
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>38 793</b>	<b>33 039</b>
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	8 378	6 906
НДС, подлежащий уплате за импортированные арендуемые самолеты	265	2 005
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	1 502	1 181
Задолженность по прочим налогам	2 667	3 838
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	2 572	1 489
Задолженность по налогу на прибыль	30	72
Таможенные пошлины, подлежащие уплате за импортированные арендуемые самолеты	-	115
Прочая кредиторская задолженность	544	307
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>54 751</b>	<b>48 952</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате, а также задолженность по социальным отчислениям во внебюджетные фонды в размере 5 596 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 4 132 млн руб.) и начисления резерва по неиспользованным отпускам в размере 2 696 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 2 682 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. кредиторская задолженность и начисленные обязательства включают краткосрочную задолженность по НДС в сумме 265 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: краткосрочную задолженность по НДС в сумме 2 005 млн руб. и таможенным пошлинам в сумме 115 млн руб.). Указанная задолженность относится к импортированным арендованным воздушным судам и подлежит уплате ежемесячно равными частями в течение 34 месяцев со дня прохождения ими таможенной очистки. Долгосрочная часть задолженности по НДС и таможенным пошлинам, относящимся к импортированным арендованным ВС, отражена в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 29).

Анализ финансовой кредиторской задолженности, выраженной в валюте представлен в Примечании 35.

## 25. 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 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 31 декабря 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.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	1 307	799
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	2 941	2 560
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 24)	2 572	1 489
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 29)	2 779	3 279
<b>Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров</b>	<b>9 599</b>	<b>8 127</b>

## 26. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Судебные разбира- тельства	Налоговые риски	Периодические ремонт и ТО	Итого резервы под обязательства
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>564</b>	<b>47</b>	<b>1 925</b>	<b>2 536</b>
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
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 372</b>	<b>-</b>	<b>5 822</b>	<b>7 194</b>
Увеличение резерва за год	2 438	53	3 117	5 608
Уменьшение резерва за год	(218)	-	(1 126)	(1 344)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	-	-	777	777
Убыток от курсовых разниц, нетто-величина	70	-	2 241	2 311
Прочие изменения	-	-	(110)	(110)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>3 662</b>	<b>53</b>	<b>10 721</b>	<b>14 436</b>
			<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>31 декабря 2014 г.</b>
Краткосрочные обязательства			7 519	2 349
Долгосрочные обязательства			6 917	4 845
<b>Итого резервы под обязательства</b>			<b>14 436</b>	<b>7 194</b>



## 26. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *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 40).

### *Налоговые риски*

Группа создает резерв под условные обязательства, включая штрафы и пени, на основании наилучшей оценки руководством суммы дополнительных налогов, необходимость в уплате которых может возникнуть (Примечание 40).

### *Периодические ремонты и техническое обслуживание*

Группа создала резерв по расходам на проведение периодических ремонтов и ТО ВС в операционной аренде в размере 10 721 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (на 31 декабря 2014 г.: 5 822 млн руб.).

### *Задолженность по выданным поручительствам*

На 31 декабря 2015 г. в составе резерва по судебным разбирательствам Группой был признан резерв по обязательствам, связанным с возмещением стоимости билетов, проданных ОАО «АК «Трансаэро» в сумме 1 517 млн руб. Указанная сумма представляет собой ожидание руководства суммы будущих выплат по принятым обязательствам.

## 27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон (Примечание 37). Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2015 г., приведен в Примечании 1.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	184 730	170 485
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(20 206)	(21 207)
<b>Итого обязательства по финансовой аренде</b>	<b>164 524</b>	<b>149 278</b>

### *В том числе:*

Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	19 504	16 912
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	145 020	132 366
<b>Итого обязательства по финансовой аренде</b>	<b>164 524</b>	<b>149 278</b>

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Основная сумма долга	Сумма будущих процентов	Общая сумма	Основная сумма долга	Сумма будущих процентов	Общая сумма
<i>Со сроком погашения:</i>						
По требованию или в течение 1 года	19 504	4 337	23 841	16 912	4 191	21 103
От 1 года до 5 лет	78 536	11 927	90 463	65 406	11 832	77 238
Более чем через 5 лет	66 484	3 942	70 426	66 960	5 184	72 144
<b>Итого</b>	<b>164 524</b>	<b>20 206</b>	<b>184 730</b>	<b>149 278</b>	<b>21 207</b>	<b>170 485</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. начисленные проценты в размере 424 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 480 млн руб.) были отражены в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств.

## 27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2015 года эффективная процентная ставка по финансовой аренде составляла 2,8% годовых (в 2014 году: 3,0% годовых). Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

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 2015 г. обязательства по финансовому лизингу, включая задолженность по воздушным судам, классифицированным как удерживаемые для продажи, в сумме 165 659 млн руб., выраженные в долларах США, были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же сумме за период с 2016 г. по 2026 гг. Группа считает, 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 2015 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по финансовому лизингу в сумме 76 507 млн руб. до вычета отложенного налога, представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе капитала (на 31 декабря 2014 г.: 43 596 млн руб.). Сумма убытка, перенесенная из резерва по хеджированию в состав прибыли или убытка в 2015 году, составила 6 279 млн руб. (в 2014 году: 536 млн руб.)

В 2015 году сумма процентных расходов по договорам финансовой аренды составила 4 076 млн руб. (в 2014 году: 2 966 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.

## 28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b><i>Краткосрочные кредиты, облигационные и прочие займы:</i></b>		
Краткосрочные кредиты долл. США	31 550	10 409
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	-	1 603
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долл. США	14 242	1 154
Текущая часть облигационных займов в рублях РФ	5 103	102
Текущая часть кредитов и займов в рублях РФ	3 190	4 075
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>54 085</b>	<b>17 343</b>
<b><i>Долгосрочные кредиты, облигационные и прочие займы:</i></b>		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	17 565	5 575
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	14 242	1 514
Долгосрочные займы в рублях РФ	5 103	5 102
За вычетом:		
Текущей части долгосрочных банковских кредитов в долл. США	(14 242)	(1 154)
Текущей части облигационных займов в рублях РФ	(5 103)	(102)
Текущей части кредитов и займов в рублях РФ	(3 190)	(4 075)
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>14 375</b>	<b>6 860</b>

## 28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода*

Группе была открыта кредитная линия в ПАО АКБ «Связь-Банк» на сумму 9 000 млн руб., которая может быть выбрана в рублях и долл. США. На 31 декабря 2015 г. сумма долга составила 129 млн долл. США, что в рублевом эквиваленте составляет 9 386 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 3м Либор + 5% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения на срок до сентября 2016 г.

Группой был получен необеспеченный кредит в ПАО «Росбанк» на сумму 60 млн долл. США, который может быть выбран в рублях, долл. США и евро. На 31 декабря 2015 г. сумма долга в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составляет 4 378 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 1м Либор + 4,5% годовых, срок погашения – март 2016 г.

Группе была открыта кредитная линия в ПАО «Банк ВТБ» на сумму 250 млн долл. США. На 31 декабря 2015 г. сумма долга составила 50 млн долл. США, что в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составляет 3 657 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 3м Либор + 4,9% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения на срок до ноября 2016 г.

Группе была открыта кредитная линия в ПАО «Совкомбанк» на сумму 100 млн долл. США. На 31 декабря 2015 г. сумма долга в рублевом эквиваленте составляет 7 288 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 1м Либор + 5,25% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения на срок до октября 2016 г.

Группе был выдан кредит в Банк ВТБ (Австрия) на сумму 150 млн долл. США. На 31 декабря 2015 г. сумма долга в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составляет 10 996 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 3м Либор + 5,25% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения на срок до октября 2016 г.

Группой были получены кредиты в ОАО «Московский кредитный банк» на общую сумму 100 млн долл. США. На 31 декабря 2015 г. кредиты в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составили 7 304 млн руб. Процентная ставка по кредитам составляет 5,0% годовых. Кредиты выданы Группе без обеспечения на срок до декабря 2016 г.

Группой была получена невозобновляемая кредитная линия в ПАО «Сбербанк» на общую сумму 12 602 млн руб. На 31 декабря 2015 г. сумма долга составила 12 581 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 12,75% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения на срок до декабря 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. банковские кредиты в сумме 1 940 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 2 000 млн руб.) были обеспечены залогом имущества и земельных участков (Примечание 19).

### *Облигационный заем*

По состоянию на 31 декабря 2015 г. кредиты и займы Группы включают необеспеченный биржевой рублевый облигационный заем серии БО-03 номинальной суммой 5 000 млн руб. со ставкой купона 8,3% годовых и сроком погашения в марте 2016 г. На 31 декабря 2015 г. доходность к погашению составила 10,99% годовых (на 31 декабря 2014 г.: 11,3% годовых).

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

### *Невыбранные кредитные линии*

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 36 840 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 21 562 млн руб.).

## 29. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	2 779	3 279
НДС, подлежащий уплате за импортированные арендуемые самолеты	-	328
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами – долгосрочная часть	745	659
Таможенные пошлины, подлежащие уплате за импортированные арендуемые самолеты	-	54
Прочие долгосрочные обязательства	286	164
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>3 810</b>	<b>4 484</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав прочих долгосрочных обязательств входила долгосрочная задолженность по НДС в сумме 328 млн руб. и таможенным пошлинам в сумме 54 млн руб., относящаяся к импортированным арендованным воздушным судам и подлежащая уплате ежемесячно равными частями в течение 34 месяцев со дня прохождения ими таможенной очистки. На 31 декабря 2015 года долгосрочная часть по данным видам задолженности отсутствовала. Краткосрочная часть задолженности по НДС и таможенным пошлинам отражена в составе кредиторской задолженности (Примечание 24).

## 30. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

В таблице ниже представлена информация о дочерней компании АО «АК «Россия», в которой имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы.

	2015 г.	2014 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	(828)	(1 356)
Накопленные убытки, приходящиеся на неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	(4 637)	(3 809)

Обобщенная финансовая информация по АО «АК «Россия» представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Краткосрочные активы	6 843	5 200
Внеоборотные активы	9 363	11 431
Краткосрочные обязательства	15 298	11 974
Долгосрочные обязательства	19 454	19 892
<b>Выручка</b>	<b>38 771</b>	<b>35 655</b>
<b>Убыток за год</b>	<b>(3 312)</b>	<b>(5 449)</b>
<b>Совокупный убыток за год</b>	<b>(3 312)</b>	<b>(5 449)</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочернего предприятия или использования их для урегулирования обязательств дочернего предприятия.

### 31. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 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 (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2014 г.	1 110 616 299	(53 716 189)	1 056 900 110
На 31 декабря 2015 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 2014 г.: 250 000 000 штук) с 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.

На 31 декабря 2015 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, принадлежали дочерним предприятиям Группы, которые находятся в полной собственности Компании и дочерних обществ:

	31 декабря 2015 г. (штук)	31 декабря 2014 г. (штук)
ООО «Аэрофлот-Финанс»	53 716 189	53 714 098
ООО «Партнер» (далее – «Партнер»)	-	2 091
<b>Итого собственные акции, выкупленные у акционеров</b>	<b>53 716 189</b>	<b>53 716 189</b>

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 2015 г. и 31 декабря 2014 г. торговались по цене 56,1 руб. за штуку и 31,8 руб. за штуку.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствует 5 обыкновенным акциям. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 3,410 евро и 2,639 евро за единицу, соответственно.

### 32. 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. Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

### 33. 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. Информация по направлениям была объединена в сегмент «Пассажирские перевозки», поскольку услуги по перевозке пассажиров на разных направлениях имеют схожие экономические характеристики и удовлетворяют критериям агрегации.



### 33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Информация по сегментам представлена на основе финансовой информации по МСФО.

Активы Группы находятся преимущественно на территории Российской Федерации.

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<b>2015 г.</b>				
Внешняя реализация	412 174	2 999	-	415 173
Реализация между сегментами		13 588	(13 588)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>412 174</b>	<b>16 587</b>	<b>(13 588)</b>	<b>415 173</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>42 953</b>	<b>1 196</b>	<b>(42)</b>	<b>44 107</b>
Финансовые доходы				15 811
Финансовые расходы				(37 715)
Реализация результата хеджирования				(23 746)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				(17)
<b>Убыток до налогообложения</b>				<b>(1 560)</b>
Расход по налогу на прибыль				(4 934)
<b>Убыток за год</b>				<b>(6 494)</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
Активы по сегментам*	295 141	9 523	(13 698)	290 966
Инвестиции в ассоциированные компании	-	109	-	109
Нераспределенные активы				24 119
<b>Итого активы</b>				<b>315 194</b>
Обязательства по сегментам*	351 056	5 269	(5 211)	351 114
Нераспределенные обязательства	444	33	(277)	200
<b>Итого обязательства</b>				<b>351 314</b>
<b>2015 г.</b>				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	10 349	408		10 757
Амортизация (Примечание 19)	12 127	284	-	12 411

\* - включают активы, предназначенные для продажи и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи (Примечание 20).

### 33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<b>2014 г.</b>				
Внешняя реализация	317 850	1 921	-	319 771
Реализация между сегментами	2	11 645	(11 647)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>317 852</b>	<b>13 566</b>	<b>(11 647)</b>	<b>319 771</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>11 225</b>	<b>344</b>	<b>(301)</b>	<b>11 268</b>
Финансовые доходы				2 471
Финансовые расходы				(28 399)
Реализация результата хеджирования				(1 723)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				31
<b>Убыток до налогообложения</b>				<b>(16 352)</b>
Расход по налогу на прибыль				(794)
<b>Убыток за год</b>				<b>(17 146)</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>				
Активы по сегментам	262 661	8 568	(12 860)	258 369
Инвестиции в ассоциированные компании	-	140	-	140
Нераспределенные активы				19 209
<b>Итого активы</b>				<b>277 718</b>
Обязательства по сегментам	291 267	4 165	(4 413)	291 019
Нераспределенные обязательства				204
<b>Итого обязательства</b>				<b>291 223</b>
<b>2014 г.</b>				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	39 951	622	-	40 573
Амортизация (Примечание 19)	11 118	222	-	11 340

Расходы Группы преимущественно относятся к деятельности по пассажирским перевозкам.

### 33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2015 г.	2014 г.
<b>Пассажирские перевозки:</b>		
<i>Международные рейсы из РФ в:</i>		
СНГ	10 098	8 184
Европу	42 563	33 691
Страны БСВ и Африки	8 992	7 012
Азию	26 651	17 352
Америку	9 934	7 934
<b>Итого выручка от пассажирских перевозок из РФ</b>	<b>98 238</b>	<b>74 173</b>
<i>Международные рейсы в РФ из:</i>		
СНГ	9 480	7 881
Европы	42 615	34 292
Страны БСВ и Африки	9 366	7 148
Азии	28 289	18 074
Америку	9 907	7 921
<b>Итого выручка от пассажирских перевозок в РФ</b>	<b>99 657</b>	<b>75 316</b>
Внутренние перевозки пассажиров	145 378	104 009
Прочие международные перевозки пассажиров	155	115
<b>Итого выручка от пассажирских перевозок</b>	<b>343 428</b>	<b>253 613</b>

### 34. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлена в таблицах ниже:

	Прим.	Займы и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	30 693	-	-	30 693
Краткосрочные финансовые инвестиции		5 916	1	-	5 917
Финансовая дебиторская задолженность	14	31 722	-	-	31 722
Страховые депозиты по аренде ВС	13	4 790	-	-	4 790
Производные финансовые инструменты	23	-	-	53	53
Долгосрочные финансовые инвестиции	16	-	6 118	-	6 118
Прочие внеоборотные активы		168	-	-	168
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>73 289</b>	<b>6 119</b>	<b>53</b>	<b>79 461</b>

### 34. 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	23	-	4 853	-	4 853
Финансовая кредиторская задолженность	24	-	-	38 793	38 793
Обязательства по финансовой аренде	27	-	-	164 524	164 524
Кредиты и займы	28	-	-	68 460	68 460
Прочие долгосрочные обязательства	29	-	-	286	286
Обязательства по выданным гарантиям и поручительствам	26	-	-	1 517	1 517
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>-</b>	<b>4 853</b>	<b>273 580</b>	<b>278 433</b>

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	23	-	-	529	36	565
Долгосрочные финансовые инвестиции	16	-	6 115	-	-	6 115
Прочие внеоборотные активы		186	-	-	-	186
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>60 394</b>	<b>6 116</b>	<b>529</b>	<b>36</b>	<b>67 075</b>

### 34. 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	23	(12 360)	(18 791)	-	(31 151)
Финансовая кредиторская задолженность	24	-	-	(33 039)	(33 039)
Обязательства по финансовой аренде	27	-	-	(149 278)	(149 278)
Кредиты и займы	28	-	-	(24 203)	(24 203)
Прочие долгосрочные обязательства	29			(546)	(546)
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>(12 360)</b>	<b>(18 791)</b>	<b>(207 066)</b>	<b>(238 217)</b>

### 35. 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 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):



### 35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2015 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	5,5%	5,5%	47 456	-	-	-	47 456
Займы и кредиты в рублях	13,4%	13,4%	5 345	9 393	6 953	-	21 691
Облигационные займы в рублях	8,3%	8,3%	5 206	-	-	-	5 206
Обязательства по финансовой аренде	2,7%	2,8%	23 841	24 235	66 228	70 426	184 730
Финансовая кредиторская задолженность			38 793	-	-	-	38 793
Производные финансовые инструменты			4 761	-	-	-	4 761
Обязательства по выданным гарантиям и поручительствам			1 517	-	-	-	1 517
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты</b>			<b>126 919</b>	<b>33 628</b>	<b>73 181</b>	<b>70 426</b>	<b>304 154</b>

  

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
Производные финансовые инструменты			28 852	4 085	-	-	32 937
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты</b>			<b>101 820</b>	<b>30 792</b>	<b>57 828</b>	<b>72 144</b>	<b>262 584</b>

На 31 декабря 2015 г. Группа имеет чистые краткосрочные обязательства в сумме 44 775 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: чистые краткосрочные обязательства в сумме 42 923 млн руб.). В результате операций за 2015 год Группа отразила чистый убыток в размере 6 494 млн руб. (за 2014 г.: чистый убыток 17 146 млн руб.). На финансовый результат за 2015 год существенно повлияли курсовые убытки, связанные с падением курса рубля к доллару США, и переоценка производных финансовых инструментов (Примечание 10). Денежный поток от операционной деятельности в 2015 году был положительным и составил 69 664 млн руб. (за 2014 г.: 35 977 млн руб.).

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступности кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2015 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного

### 35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Риск ликвидности (продолжение)

привлечения денежных средств в сумме 36 840 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.

#### 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 (Примечание 27).

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

Млн руб.	Прим.	31 декабря 2015 г.				31 декабря 2014 г.			
		Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 167	449	1 793	4 409	7 626	778	1 350	9 754
Финансовая дебиторская задолженность		18 560	4 062	4 502	27 124	21 820	3 618	3 560	28 998
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		4 504	-	-	4 504	2 408	-	-	2 408
Производные финансовые инструменты	23	53	-	-	53	529	36	-	565
Прочие активы		94	71	3	168	66	52	68	186
<b>Итого активы</b>		<b>25 378</b>	<b>4 582</b>	<b>6 298</b>	<b>36 258</b>	<b>32 449</b>	<b>4 484</b>	<b>4 978</b>	<b>41 911</b>
Финансовая кредиторская задолженность		13 691	5 419	2 071	21 181	9 444	4 085	785	14 314
Обязательства по финансовой аренде	27	164 519	-	-	164 519	146 436	-	-	146 436
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	28	45 792	-	-	45 792	11 563	-	-	11 563
Долгосрочные кредиты и займы	28	-	-	-	-	360	-	-	360
Производные финансовые инструменты	23	-	4 853	-	4 853	17 325	4 839	-	22 164
<b>Итого обязательства</b>		<b>224 002</b>	<b>10 272</b>	<b>2 071</b>	<b>236 345</b>	<b>185 128</b>	<b>8 924</b>	<b>785</b>	<b>194 837</b>
<b>Итого активы/ (обязательства), нетто</b>		<b>(198 624)</b>	<b>(5 690)</b>	<b>4 227</b>	<b>(200 087)</b>	<b>(152 679)</b>	<b>(4 440)</b>	<b>4 193</b>	<b>(152 926)</b>

### 35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Валютный риск (продолжение)

Ожидается также, что платежи в сумме приблизительно 126 млн евро, которые относятся к валютно-процентному СВОПу с фиксированной процентной ставкой, описанному в Примечании 23, будут произведены в марте 2016 года.

Повышение или понижение курсов нижеперечисленных валют к рублю по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., при сохранении всех прочих переменных без изменения, привело бы к изменению финансового результата на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на убыток после налогообложения ((увеличение)/ уменьшение)	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на убыток после налогообложения ((увеличение)/ уменьшение)
<b>Увеличение курса валюты к рублю:</b>				
Доллар США	50%	(13 642)	50%	(55 491)
Евро	50%	(335)	50%	145
Прочие валюты	50%	1 691	50%	1 677
<b>Снижение курса валюты к рублю:</b>				
Доллар США	50%	13 642	50%	55 941
Евро	50%	335	50%	(145)
Прочие валюты	50%	(1 691)	50%	(1 677)

На 31 декабря 2015 г. увеличение курса доллара США к рублю на 50% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 79 450 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.

### 35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	17 767	3 582
Финансовые обязательства	(34 266)	(38 112)
<b>Итого финансовые инструменты с фиксированной ставкой</b>	<b>(16 499)</b>	<b>(34 530)</b>
<i>Финансовые инструменты с плавающей ставкой:</i>		
<b>Финансовые обязательства с плавающей ставкой</b>	<b>(198 137)</b>	<b>(135 225)</b>

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа имела привлеченные заемные средства с плавающей процентной ставкой, включая займы и финансовый лизинг. Если бы плавающие составляющие процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года были выше или ниже на 20 базовых процентных пункта, то, при отсутствии изменений прочих переменных, влияние на финансовый результат и капитал было бы несущественным (в 2014 году: несущественное влияние).

#### *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.

Так как на 31 декабря 2015 года указанные сделки были закрыты в связи с наступлением срока исполнения, влияние изменения стоимости базового актива на отчетную дату не могло оказать существенного влияния на финансовый результат или капитал Группы. 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.

#### *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.

### 35. 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 2015 г.	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Общий долг	233 729	174 309
Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции	(36 610)	(27 508)
Чистый долг	197 119	146 801
Капитал, принадлежащий акционерам Компании	(25 523)	(3 631)
Общий капитал	171 596	143 170
EBITDA	58 703	24 840
Чистый долг/Общий капитал	1,1	1,0
Общий долг/EBITDA	4,0	7,0
Чистый долг/ EBITDA	3,4	5,9

Данные показатели рассматриваются руководством Группы в динамике без установления ограничений.

В течение 2015 и 2014 годов отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

В 2015 и 2014 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.



### 35. 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 2015 года общая сумма инвестиций в долевые ценные бумаги составила 6 063 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 6 062 млн руб.), а значительная часть финансовой дебиторской задолженности в сумме 15 079 млн руб. относится к задолженности, регулируемой через клиринговую палату (на 31 декабря 2014 г.: 17 314 млн руб.).

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты		
(за исключением денежных средств в кассе) (Примечание 12)	30 626	26 477
Финансовая дебиторская задолженность (Примечание 14)	31 722	30 270
Краткосрочные финансовые инвестиции	5 917	961
Долгосрочные финансовые инвестиции (Примечание 16)	6 118	6 115
Страховые депозиты по аренде ВС (Примечание 13)	4 790	2 431
Прочие внеоборотные активы	168	186
<b>Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску</b>	<b>79 341</b>	<b>66 440</b>

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 90 дней	30	58
- с задержкой платежа от 91 до 2 лет	-	32
<b>Итого просроченная, но не обесцененная задолженность</b>	<b>30</b>	<b>90</b>

#### Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2015 г. большая часть денежных средств, а также долгосрочных финансовых инвестиций Группы размещена в одном банке с долгосрочным кредитным рейтингом BBB (по состоянию на 31 декабря 2014 г.: в двух банках с долгосрочными кредитными рейтингами BBB и B) и вложена в одну компанию (по состоянию на 31 декабря 2014 г.: одну компанию), что вызывает концентрацию кредитного риска для Группы.

### 36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая 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.

### 36. 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 23.

**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 (Примечание 14), страховых депозитов по аренде (Примечание 13) и займов выданных (Примечание 16) 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 24), обязательств по финансовой аренде (Примечание 27), займов и кредитов, а также облигационных займов (Примечание 28) на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 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.

### 37. 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 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., представлены ниже.

#### **Ассоциированные предприятия**

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

### 37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Ассоциированные предприятия (продолжение)*

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>		
Дебиторская задолженность	1	1
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	111	140

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

	2015 г.	2014 г.
<b>Операции</b>		
Продажи ассоциированным предприятиям	25	19
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных предприятий	1 469	1 372

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

#### *Организации с государственным влиянием*

По состоянию на 31 декабря 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, 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:

- банковские услуги,
- операции с производными финансовыми инструментами,
- инвестиции в ОАО «МАЗ»,
- финансовый лизинг и операционная аренда,
- гарантии по обязательствам,
- 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:

### 37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Организации с государственным влиянием (продолжение)

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>		
Денежные средства	8 060	15 781
Производные финансовые инструменты		
ПАО «Сбербанк России»	53	529
<b>Обязательства</b>		
Производные финансовые инструменты		
ПАО «Сбербанк России»	-	(9 887)
ПАО «ВТБ»	-	(4 613)

Величина обязательств Группы по финансовой аренде раскрыта в Примечание 27. Доля обязательств перед государственными компаниями в отношении финансовой аренды составляет около 3% (в 2014 году 12%). Величина будущей минимальной суммы арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды ВС раскрыта в Примечании 38 и составляет около 6% (в 2014 году 7%). Доля процентных расходов в отношении финансовой аренды составляет около 30%, доля расходов по операционной аренде составила около 1% (в 2014 году: 30% и 2% соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., доля операций с организациями с государственным влиянием составила менее 10% от операционных расходов и менее 3% от выручки (в 2014 году: менее 12% и менее 3%, 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 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.).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в некоторых дочерних компаниях Группы неконтролирующей долей участия в сумме 4 623 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 3 862 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, 24 и 29.

#### 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 748 млн руб. (в 2014 году: 953 млн руб.).

Указанные вознаграждения главным образом представлено 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.

### 37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Программы премирования, основанные 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 роста капитализации Компании за 2015 год.

Расходы, связанные с программами премирования, составили 205 млн руб. в 2015 году и были отражены в составе расходов на оплату труда и прочих финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы (в 2014 году: 566 млн руб.). Непогашенная сумма обязательства по этим программам на 31 декабря 2015 г. составила 452 млн руб. (на 31 декабря 2014 г. составила 247 млн руб.)

#### *Перекрестное владение акциями*

По состоянию на 31 декабря 2015 г. компании ООО «Аэрофлот-Финанс» дочернему предприятию Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 53 716 189 обыкновенных акций (на 31 декабря 2014 г.: 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) (Примечание 31).

### 38. 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 37) приведены ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
По требованию или в течение 1 года	57 356	42 694
От 1 года до 5 лет	202 376	179 654
После 5 лет	219 353	209 804
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>479 085</b>	<b>432 152</b>

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 2015 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.



### 39. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа заключила договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 958 048 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 776 579 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 3 ВС типа Боинг В777 (на 31 декабря 2014 г.: 6 ВС), 22 ВС типа Боинг В787 (на 31 декабря 2014 г.: 22 ВС), 22 ВС Аэробус А350 (на 31 декабря 2014 г.: 22 ВС) и 62 ВС типа Аэробус А320/321 (на 31 декабря 2014 г.: 62). Группа планирует использовать указанные ВС на условиях операционной или финансовой аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

### 40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### *Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность*

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Группа продолжает следить за ситуацией и осуществлять комплекс мер по минимизации влияния возможных рисков на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Значительную 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.

В октябре 2015 года, в следствии аннулирования сертификата эксплуатанта компании ОАО «АК «Трансаэро», Советом директоров Компании было одобрено использование собственных денежных средств компаниями ПАО «Аэрофлот» и ООО «Аэрофлот-Финанс» для финансирования производственной деятельности ОАО «АК «Трансаэро» в виде выдачи займов, гарантий и поручительств, а также перевозки пассажиров на рейсах компаний Группы. В конце октября 2015 года Группа получила временные допуски на 56 маршрутов ОАО «АК «Трансаэро».

#### 40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### *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.

С 1 июля 2015 г. Правительством Российской Федерации принято решение снизить на два года до 10% НДС по внутренним воздушным перевозкам пассажиров и багажа. Это направлено на улучшение финансово-экономического положения компаний, оказывающих услуги по внутренним воздушным перевозкам.

В соответствии с изменениями в Налоговом Кодексе РФ, принятым в 2015 году, суммы акциза, начисленные при получении авиационного топлива авиакомпаниями Группы, подлежат вычетам с применением коэффициентов (2015 год – 2; 2016 год – 1,84).

С 1 января 2015 года в российский Налоговый кодекс введена концепция фактического права на доход, выплачиваемый из РФ в целях применения льготных положений договоров об избежании двойного налогообложения (концепция бенефициарной собственности). Учитывая отсутствие практики в отношении новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении соблюдения требований подтверждения бенефициарной собственности не могут быть точно оценены, однако они могут быть существенными для Группы.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития, но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

#### 40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### *Условные налоговые обязательства (продолжение)*

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 иных значительных возможных обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

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.