

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 6 месяцев 2016 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2016 года

Отчет об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики и новые стандарты финансовой отчетности	9
4. Выручка от перевозок.....	10
5. Прочая выручка.....	11
6. Операционные расходы.....	11
7. Расходы на оплату труда	11
8. Финансовые доходы и расходы	12
9. Налог на прибыль.....	12
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	13
11. Предоплаты за воздушные суда.....	13
12. Основные средства.....	14
13. Активы, предназначенные для продажи	15
14. Выбытие дочерних компаний	16
15. Производные финансовые инструменты	16
16. Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров	18
17. Обязательства по финансовой аренде	18
18. Кредиты и займы.....	20
19. Обесценение инвестиций	21
20. Уставный капитал	22
21. Дивиденды	22
22. Операционные сегменты	22
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	23
24. Операции со связанными сторонами	26
25. Обязательства по операционной аренде	28
26. Обязательства по капитальным вложениям	29
27. Условные обязательства.....	29

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

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

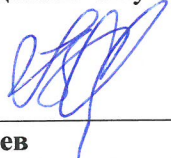
При подготовке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечивающей соответствие сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности требованиям МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 6 месяцев 2016 года была утверждена 29 августа 2016 года.


В. Г. Савельев
Генеральный директор


И. Р. Курмашов
Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам



Отчет об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Аэрофлот» и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2016 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в предоставлении вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

AO PricewaterhouseCoopers Audit

29 августа 2016 года
Москва, Российская Федерация

ПАО «АЭРОФЛОТ»

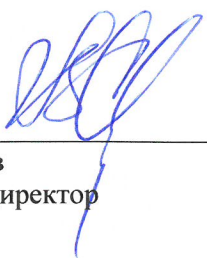
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о
прибылях и убытках за 6 месяцев 2016 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)

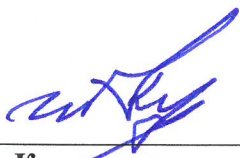


	Прим.	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Выручка от перевозок	4	193 330	150 604
Прочая выручка	5	30 494	25 863
Выручка		223 824	176 467
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(162 072)	(139 166)
Расходы на оплату труда	7	(31 032)	(27 235)
Амортизация		(6 115)	(6 710)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто		(1 355)	2 510
Операционные расходы		(200 574)	(170 601)
Прибыль от операционной деятельности		23 250	5 866
Результат от выбытия компаний	14	(5 726)	-
(Убыток)/Прибыль от продажи и обесценения инвестиций, нетто	19	(3 429)	30
Финансовые доходы	8	7 890	7 153
Финансовые расходы	8	(5 074)	(7 441)
Реализация результата хеджирования	8	(8 655)	(8 848)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		(45)	(56)
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		8 211	(3 296)
Расход по налогу на прибыль	9	(5 744)	(245)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		2 467	(3 541)
<i>Причитающаяся:</i>			
Акционерам Компании		1 343	(3 420)
Держателям неконтролирующих долей участия		1 124	(121)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		2 467	(3 541)
Прибыль/(Убыток) на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)		1,3	(3,2)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)		1 056,9	1 056,9

Утверждено и подписано от имени руководства

29 августа 2016 года


В. Г. Савельев
Генеральный директор


И. Р. Курмашов
Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 31, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>6м 2016 г.</u>	<u>6м 2015 г.</u>
Прибыль/(убыток) за период		2 467	(3 541)
Прочая совокупная прибыль/(убыток):			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	15	4 486	6 211
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	17	23 231	4 135
Отложенный налог в отношении прибыли по инструментам хеджирования потоков денежных средств		(5 617)	(2 057)
Прочая совокупная прибыль за период		22 100	8 289
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		24 567	4 748
<i>Совокупная прибыль/(убыток), причитающаяся:</i>			
Акционерам Компании		23 443	4 869
Держателям неконтролирующих долей участия		1 124	(121)
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		24 567	4 748

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 31, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		51 997	30 693
Краткосрочные финансовые инвестиции		6 612	5 917
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	86 281	76 317
Предоплата по текущему налогу на прибыль		359	2 489
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		1 232	2 658
Расходные запчасти и запасы		8 588	7 447
Производные финансовые инструменты	15	-	53
Активы, предназначенные для продажи	13	4 444	7 732
Итого оборотные активы		159 513	133 306
Внеоборотные активы			
Отложенные налоговые активы		14 479	21 632
Инвестиции в ассоциированные предприятия		44	109
Долгосрочные финансовые инвестиции	19	3 303	6 118
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 131	2 132
Предоплаты за воздушные суда	11	35 902	35 291
Основные средства	12	100 990	104 494
Нематериальные активы		2 233	2 690
Гудвил		6 660	6 660
Прочие внеоборотные активы		3 236	2 762
Итого внеоборотные активы		168 978	181 888
ИТОГО АКТИВЫ		328 491	315 194
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Производные финансовые инструменты	15	-	4 853
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		69 302	54 751
Незаработанная транспортная выручка		56 725	28 691
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	16	1 442	1 307
Резервы под обязательства		4 506	7 519
Обязательства по финансовой аренде	17	18 088	19 504
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	18	18 688	54 085
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	13	3 691	7 371
Итого краткосрочные обязательства		172 442	178 081
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	24 390	14 375
Обязательства по финансовой аренде	17	118 914	145 020
Резервы под обязательства		8 200	6 917
Отложенные налоговые обязательства		61	170
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	16	3 283	2 941
Прочие долгосрочные обязательства		5 175	3 810
Итого долгосрочные обязательства		160 023	173 233
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		332 465	351 314
Капитал			
Уставный капитал	20	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	15,17	(42 620)	(64 720)
Нераспределенная прибыль		41 098	39 755
Капитал, причитающийся акционерам Компании		(2 080)	(25 523)
Держатели неконтролирующих долей участия		(1 894)	(10 597)
ИТОГО КАПИТАЛ		(3 974)	(36 120)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		328 491	315 194

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 31, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8 211	(3 296)
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию		6 115	6 710
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		1 864	(182)
Убыток от списания сомнительной задолженности		273	23
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		(22)	238
Изменение резерва под обесценение основных средств	12	1	413
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		111	(487)
Прибыль от списания кредиторской задолженности		(4)	(1)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		45	56
Убыток/(прибыль) от выбытия компаний и начисление резерва под обесценение инвестиций		9 155	(30)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	53	1 387
Реализация результата хеджирования	8	8 655	8 848
Изменение резервов под обязательства		1 278	2 149
Процентные расходы	8	4 935	3 419
Прибыль от курсовых разниц, нетто	8	(5 318)	(5 404)
Списание НДС к возмещению		500	11
Изменение прочих резервов и прочее обесценение активов		(17)	(2)
Прочие финансовые доходы, нетто		(23)	(27)
Убыток по производным финансовым инструментам, нетто	8	-	2 621
Дивидендный доход		(7)	(31)
Прочие операционные расходы/(доходы), нетто		2 522	(318)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		38 327	16 097
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(6 302)	(3 442)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(1 119)	(438)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		43 831	31 632
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		74 737	43 849
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		16	66
Налог на прибыль уплаченный		(595)	(1 266)
Налог на прибыль возмещенный		1 123	87
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		75 281	42 736

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 31, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Возврат депозитов	2 947	2 265
Размещение депозитов	(4 030)	(3 404)
Приобретение инвестиций и займы выданные	-	(3)
Поступления от продажи основных средств	12	71
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3 519)	(5 176)
Дивиденды полученные	36	31
Предоплаты за воздушные суда	(12 370)	(8 198)
Возврат предоплат за воздушные суда	6 055	7 793
Выплата страховых депозитов по операционной аренде	(1 758)	(1 068)
Возврат страховых депозитов по операционной аренде	2 129	534
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(10 498)	(7 155)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:		
Привлечение кредитов и займов	22 736	19 954
Погашение кредитов и займов	(42 732)	(11 673)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	(13 298)	(8 729)
Проценты уплаченные	(4 033)	(2 483)
Выплаченные дивиденды	-	(34)
Платежи по расчетам по производным финансовым инструментам	(4 362)	(10 750)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(41 689)	(13 715)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(1 790)	(481)
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов	21 304	21 385
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	30 693	26 547
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	51 997	47 932
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:		
Основные средства, полученные по финансовой аренде	-	1 781

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 31, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала
за 6 месяцев 2016 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



		Капитал, принадлежащий акционерам Компании						Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи собственных акций за вычетом резерва выкупленных собственных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого		
Прим.		1 359	(1 912)	(5)	(48 657)	45 584	(3 631)	(9 874)	(13 505)
На 1 января 2015 г.									
Убыток за период		-	-	-	-	(3 420)	(3 420)	(121)	(3 541)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и эффект от хеджирования за вычетом отложенного налога		-	-	-	8 289	-	8 289	-	8 289
15, 17		-	-	-	8 289	-	8 289	-	8 289
Итого прочая совокупная прибыль		-	-	-	-	-	8 289	-	8 289
Итого совокупная прибыль/(убыток)		-	-	-	-	-	4 869	(121)	4 748
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	(6)	(6)
21		-	-	-	-	-	-	(6)	(6)
На 30 июня 2015 г.		1 359	(1 912)	(5)	(40 368)	42 164	1 238	(10 001)	(8 763)
На 1 января 2016 г.		1 359	(1 912)	(5)	(64 720)	39 755	(25 523)	(10 597)	(36 120)
Прибыль за период		-	-	-	-	1 343	1 343	1 124	2 467
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и эффект от хеджирования за вычетом отложенного налога		-	-	-	22 100	-	22 100	-	22 100
15, 17		-	-	-	22 100	-	22 100	-	22 100
Итого прочая совокупная прибыль		-	-	-	-	-	22 100	-	22 100
Итого совокупная прибыль		-	-	-	-	-	23 443	1 124	24 567
Выбытие дочернего предприятия		-	-	-	-	-	-	7 579	7 579
На 30 июня 2016 г.		1 359	(1 912)	(5)	(42 620)	41 098	(2 080)	(1 894)	(3 974)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 31, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

17 мая 2016 года произошло выбытие из состава Группы ОАО «Владивосток Авиа» вследствие его ликвидации (Примечание 14).

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119002, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 10.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 30 июня 2016 года (количество ВС):

Тип ВС	Вид владения	ПАО «Аэрофлот»	АО «Авиакомпания «Россия»	АО «Оренбургские авиалинии»	АО «Авиакомпания «Аврора»	ООО «Авиакомпания «Победа»	Итого по Группе
Ан-24	Собств.	-	-	-	1	-	1
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	-	-	-	3	-	3
Итого ВС в собственности		-	-	-	5	-	5
Аэробус A319	Фин. аренда	-	9	-	-	-	9
Аэробус A321	Фин. аренда	17	-	-	-	-	17
Аэробус A330	Фин. аренда	8	-	-	-	-	8
Боинг B777	Фин. аренда	10	-	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	6	-	-	-	6
Итого ВС в финансовой аренде		35	15	-	-	-	50
SSJ 100	Опер. аренда	29	-	-	-	-	29
Аэробус A319	Опер. аренда	-	17	-	10	-	27
Аэробус A320	Опер. аренда	66	6	-	-	-	72
Аэробус A321	Опер. аренда	5	-	-	-	-	5
Аэробус A330	Опер. аренда	14	-	-	-	-	14
Боинг B737	Опер. аренда	17	15	-	3	12	47
Боинг B747	Опер. аренда	-	3	-	-	-	3
Боинг B777	Опер. аренда	4	4	1	-	-	9
DHC 8-Q200	Опер. аренда	-	-	-	2	-	2
DHC 8-Q300	Опер. аренда	-	-	-	3	-	3
DHC 6-400	Опер. аренда	-	-	-	2	-	2
Итого ВС в операционной аренде		135	45	1	20	12	213
Итого парк ВС		170	60	1	25	12	268

По состоянию на 30 июня 2016 года 6 ВС типа Ан-148, 1 ВС типа Боинг B777 и 3 ВС типа Боинг B737 находились в состоянии подготовки к возврату арендодателю.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Пересчет иностранной валюты

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 30 июня 2016 года	64,26	71,21
Средний курс за 6 месяцев 2016 года	70,26	78,37
На 31 декабря 2015 года	72,88	79,70
Средний курс за 6 месяцев 2015 года	57,40	64,31

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И НОВЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату.

Новые стандарты и интерпретации

Следующие изменения и усовершенствования к стандартам являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 года:

- МСФО (IFRS) 14 «Руководство по отсроченным платежам»;
- Изменения к МСФО (IFRS) 11 – Отражение приобретений доли в совместной деятельности;
- Изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснения по приемлемым методам амортизации;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014 год;
- Изменения МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации;
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28.

Данные изменения и усовершенствования к стандартам не оказали влияния или оказали незначительное влияние на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

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

Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2016 года и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Изменения МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;
- МСФО (IFRS) 16 «Лизинг»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам»;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации».

В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих стандартов на ее консолидированную финансовую отчетность.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, еще не вступили в силу и не применялись Группой досрочно. В настоящее время Группа оценивает применимость данных изменений в международных стандартах финансовой отчетности, их влияние на консолидированную финансовую отчетность и сроки их применения Группой.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Руководство Группы в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль

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

4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Регулярные пассажирские перевозки	181 096	144 087
Чартерные пассажирские перевозки	7 016	2 075
Грузовые перевозки	5 218	4 442
Итого выручка от перевозок	193 330	150 604

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	18 005	14 106
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	6 071	4 706
Заправка топливом	1 065	927
Продажи товаров беспошлинной торговли	643	539
Реализация бортового питания	621	590
Наземное обслуживание	609	536
Доходы гостиничного хозяйства	252	181
Прочие доходы	3 228	4 278
Итого прочая выручка	30 494	25 863

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Обслуживание ВС	33 458	29 023
Расходы по операционной аренде	28 362	19 941
Техническое обслуживание ВС	17 525	13 098
Услуги связи	8 008	5 974
Административные и общехозяйственные расходы	6 859	5 346
Расходы по обслуживанию пассажиров	6 662	5 493
Коммерческие и маркетинговые расходы	5 984	6 133
Расходы на продукты для производства бортового питания	3 951	3 519
Расходы по страхованию	1 088	942
Таможенные пошлины	670	735
Себестоимость продукции беспошлинной торговли	310	289
Прочие расходы	4 405	3 959
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	117 282	94 452
Авиационное топливо	44 790	44 714
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	162 072	139 166

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Заработная плата	24 198	21 334
Расходы по пенсионному обеспечению	5 241	4 655
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	1 593	1 246
Итого расходы на оплату труда	31 032	27 235

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ,
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 6 месяцев 2016 года, 20% за 6 месяцев 2015 года) 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.

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Отчисления в Пенсионный Фонд РФ	5 246	4 660
Пенсионный план с установленными выплатами	(5)	(5)
Итого отчислений	5 241	4 655

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
<i>Финансовые доходы:</i>		
Прибыль от курсовых разниц, нетто	5 318	5 404
Процентные доходы	2 463	1 708
Прочие финансовые доходы	109	41
Итого финансовые доходы	7 890	7 153

<i>Финансовые расходы:</i>		
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования (Примечание 15)	(53)	(1 387)
Реализованный убыток по производным инструментам, не учитываемым по правилам хеджирования (Примечание 15)	-	(2 621)
Процентные расходы	(4 935)	(3 419)
Прочие финансовые расходы	(86)	(14)
Итого финансовые расходы	(5 074)	(7 441)

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
<i>Реализация результата хеджирования:</i>		
Реализованный убыток по производным инструментам, учитываемым по правилам хеджирования (Примечание 15)	(3 994)	(7 740)
Неэффективная часть от хеджирования авиатоплива (Примечание 15)	-	1 595
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами (Примечание 17)	(4 661)	(2 703)
Итого убыток от реализации результата хеджирования	(8 655)	(8 848)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль признаны исходя из ожидаемой руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль отдельно для каждой компании Группы.

Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2016 года для прибыльных компаний Группы, составила 12 – 68% (за 6 месяцев 2015 года: 16 – 76%). Изменение оценочных ставок в основном связано с использованием ранее непризнанного отложенного налогового актива по данным компаниям.

Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2016 года для убыточных компаний Группы, составила 1 – 20% (за 6 месяцев 2015 года: 14 – 56%). Изменение оценочных ставок в основном связано с увеличением расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль.

	6м 2016 г.	6м 2015 г.
Текущий налог на прибыль	4 312	800
Доход по отложенному налогу на прибыль	1 432	(555)
Итого расходов по налогу на прибыль	5 744	245

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение отчетного периода Группа признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков дочерних предприятий в размере 54 млн руб.

В течение отчетного периода Группа не признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков дочернего предприятия АО «Оренбургские авиалинии» в размере 602 млн руб.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	37 975	34 275
Прочая финансовая дебиторская задолженность	7 957	8 056
За вычетом резерва под обесценение	(12 467)	(10 609)
Итого финансовая дебиторская задолженность	33 465	31 722
Предоплаты поставщикам (кроме предоплат за поставку ВС)	10 306	8 784
НДС и прочие налоги к возмещению	15 237	17 225
Предоплаты за поставку ВС	25 223	16 734
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных ВС, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	645	705
Прочая дебиторская задолженность	1 405	1 147
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	86 281	76 317

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 645 млн руб. по состоянию на 30 июня 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 705 млн руб.) относятся к краткосрочной части оплаченных таможенных пошлин в отношении ВС, импортированных на условиях операционной аренды. Данные таможенные пошлины признаются как расходы в составе операционных расходов Группы на протяжении срока действия договора операционной аренды.

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа создала необходимый резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты.

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года к суммам краткосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Ожидаемый тип аренды	Тип самолета	30 июня 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Тип аренды не определен	Боинг В787	7	2016-2017 гг.	2	2016 г.
Тип аренды не определен	Боинг В777	2	2016-2017 гг.	2	2016 г.
Тип аренды не определен	Аэробус А320	9	2016-2017 гг.	9	2016 г.
Тип аренды не определен	Аэробус А321	11	2016-2017 гг.	7	2016 г.

11. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 35 902 млн руб. и 35 291 млн руб., соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также с выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам.

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

11. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года к суммам долгосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Ожидаемый тип аренды	Тип самолета	30 июня 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Тип аренды не определен	Боинг В787	15	2017-2019 гг.	20	2017-2019 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А350	22	2018-2023 гг.	22	2018-2023 гг.
Тип аренды не определен	Боинг В777	-	-	1	2017 г.
Тип аренды не определен	Аэробус А320	17	2017-2018 гг.	21	2017-2018 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус А321	8	2017-2018 гг.	12	2017-2018 гг.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные ВС и авиационные двигатели	Арендованные ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2015 г.	6 930	126 724	11 718	16 939	1 519	163 830
Приобретения	529	-	61	2 402	2 953	5 945
Капитализированные затраты	124	647	-	-	40	811
Выбытия	(2 247)	(6)	(794)	(522)	-	(3 569)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(20)	(3 627)	-	(3)	-	(3 650)
Ввод в эксплуатацию	14	159	16	314	(503)	-
На 30 июня 2015 г.	5 330	123 897	11 001	19 130	4 009	163 367
На 1 января 2016 г.	4 494	106 777	10 445	20 416	4 871	147 003
Приобретения	858	137	27	602	532	2 156
Капитализированные затраты	-	508	-	-	328	836
Выбытия	(487)	-	(274)	(461)	(21)	(1 243)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 13)	-	(366)	-	-	-	(366)
Ввод в эксплуатацию (i)	2 538	287	16	401	(3 242)	-
На 30 июня 2016 г.	7 403	107 343	10 214	20 958	2 468	148 386
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	(4 110)	(30 469)	(4 627)	(8 507)	(73)	(47 786)
Начисление за период (Начисление)/восстановление резерва под обесценение	(266)	(4 858)	(196)	(1 016)	-	(6 336)
Выбытия	145	-	(567)	9	-	(413)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	2 034	5	768	431	-	3 238
На 30 июня 2015 г.	(2 189)	(33 970)	(4 622)	(9 083)	(73)	(49 937)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Собствен- ные ВС и авиацион- ные двигатели	Арендован- ные ВС и авиацион- ные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 1 января 2016 г.	(909)	(26 934)	(4 758)	(9 835)	(73)	(42 509)
Начисление за период	(360)	(4 037)	(190)	(1 084)	-	(5 671)
Начисление резерва под обесценение	(1)	-	-	-	-	(1)
Выбытия	89	-	100	319	-	508
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 13)	-	277	-	-	-	277
На 30 июня 2016 г.	(1 181)	(30 694)	(4 848)	(10 600)	(73)	(47 396)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2016 г.	3 585	79 843	5 687	10 581	4 798	104 494
На 30 июня 2016 г.	6 222	76 649	5 366	10 358	2 395	100 990

(i) В течение 6 месяцев 2016 года ввод в эксплуатацию относился, в основном, к 3 ВС типа DHC 8.

В течение 6 месяцев 2016 года величина капитализированных затрат по займам составила 328 млн руб. (за 6 месяцев 2015 года: 112 млн руб.). Ставка капитализации процентов за указанный период составила 3,4% годовых (за 6 месяцев 2015 года: 3,2%).

По состоянию на 30 июня 2016 года имущество и земельные участки (включая право аренды), общей балансовой стоимостью 532 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 711 млн руб.), были предоставлены в залог третьим лицам и связанным сторонам в качестве обеспечения по займам и кредитам, полученным Группой (Примечание 18).

13. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

На основании решений, принятых руководством Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 года часть ВС, эксплуатируемых на условиях финансовой аренды, находилась на стадии возврата арендодателю.

По состоянию на 30 июня 2016 года шесть ВС типа Ан-148 и четыре ВС типа Airbus A321, 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.

Сумма чистых активов, предназначенных для продажи, на 30 июня 2016 года составила 753 млн руб.

	Первоначальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация	Страховые депозиты	Итого активы	Итого обязательства
На 1 января 2016 г.	18 539	(10 850)	43	7 732	(7 371)
Поступление (Примечание 12)	366	(277)	-	89	-
Выбытие	(9 471)	6 096	(2)	(3 377)	3 680
На 30 июня 2016 г.	9 434	(5 031)	41	4 444	(3 691)

14. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

17 мая 2016 года произошло выбытие из состава Группы ОАО «Владивосток Авиа» вследствие его ликвидации. Убыток от выбытия в размере 5 726 млн руб. был признан в составе прибылей и убытков за 6 месяцев 2016 года. ОАО «Владивосток Авиа» не вело существенную операционную деятельность в 2016 году.

Убыток от выбытия включает в себя следующие компоненты:

	<u>Сумма</u>
Отрицательные чистые активы выбывающей компании, соответствующие доле владения Группы	2 747
Внутригрупповая задолженность, в том числе:	
Кредиторская задолженность выбывшей дочерней компании в пользу Группы	(7 028)
Заем, выданный Группой в пользу выбывшей дочерней компании	(1 445)
Убыток от выбытия	(5 726)

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	<u>30 июня 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Производные финансовые инструменты в составе активов:		
Краткосрочные	-	53
Долгосрочные	-	-
Итого производные финансовые инструменты в составе активов	-	53
Производные финансовые инструменты в составе обязательств:		
Краткосрочные	-	4 853
Долгосрочные	-	-
Итого производные финансовые инструменты в составе обязательств	-	4 853

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

	<u>Производные финансовые инструменты</u>	
	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
На 1 января	(4 800)	(30 586)
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	(53)	(4 008)
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	-	2 621
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	-	(1 960)
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	-	7 740
<i>Производные финансовые инструменты 2 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	859	1 963
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	3 994	-
На 30 июня	-	(24 230)
<i>В том числе:</i>		
Активы	-	113
Обязательства	-	(24 343)
На 30 июня	-	(24 230)

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для хеджирования рисков Группа использует следующие производные финансовые инструменты:

(а) Валютно-процентные свопы с фиксированной процентной ставкой

В начале 2016 года Группой были закрыты договоры валютно-процентного свопа в связи с истечением срока действия договоров. К данным инструментам Группа применяла модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

До момента закрытия в течение отчетного периода Группа признала прибыль от переоценки данных инструментов в сумме 492 млн руб. в составе прочего совокупного дохода вместе с возникшим отложенным налогом в сумме 98 млн руб. В результате закрытия данной сделки накопленный убыток в сумме 3 994 млн руб. был перенесен в состав реализации результатов хеджирования.

За 6 месяцев 2015 года прибыль от изменения справедливой стоимости по аналогичным инструментам в сумме 2 025 млн руб. была отражена в составе прочего совокупного дохода вместе с отложенным налогом в сумме 393 млн руб.

(б) Топливные опционы

В течение 6 месяцев 2016 года Группа не заключала новых топливных опционов. По состоянию на 31 декабря 2015 года в связи с истечением сроков действия договоров заключенные ранее топливные сделки были закрыты.

В течение 6 месяцев 2015 года убыток от изменения справедливой стоимости топливных опционов составил 425 млн руб. и был отражен в составе прибылей и убытков. Прибыль от изменения справедливой стоимости опционных договоров, к которым применена модель по учету хеджирования, за 6 месяцев 2015 года составила 4 186 млн руб. и была отражена в составе прочего совокупного дохода вместе с возникшим отложенным налогом в сумме 837 млн руб.

Неэффективная часть хеджирования в виде дохода в сумме 1 595 млн руб. была отражена в составе прибылей и убытков. Реализованный убыток по топливным опционам в сумме 10 361 млн руб. был отражен в составе прибылей или убытков за 6 месяцев 2015 года.

(в) Валютные опционы

На 30 июня 2016 года в портфеле Группы оставался валютный опционный договор, заключенный с российским банком, справедливая стоимость которого была эквивалентна нулю (на 31 декабря 2015 года: актив в сумме 53 млн руб. в составе краткосрочных производных финансовых инструментов). К данному производному финансовому инструменту не применяются правила учета хеджирования.

Убыток от изменения справедливой стоимости данного производного финансового инструмента за 6 месяцев 2016 года, отраженный в составе прибылей и убытков, составил 53 млн руб. (за 6 месяцев 2015 года: убыток в размере 962 млн руб.).

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 применяются правила учета хеджирования.

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При применении правил 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.).

16. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров (программа «Аэрофлот Бонус») на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года представляют собой количество бонусных миль, накопленных при перелетах на рейсах Группы, но не использованных участниками данной программы, а также количество промо-миль и бонусных миль, накопленных участниками данной программы за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы, соответственно, и оцениваются по справедливой стоимости. Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров также включают обязательства по дисконтной программе Компании на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года, которые представляют собой справедливую стоимость купонов, дающих право на получение скидки при повторной покупке билетов на сайте Аэрофлота.

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	1 442	1 307
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	3 283	2 941
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	2 423	2 572
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	2 627	2 779
Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	9 775	9 599

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон. Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2016 года, приведен в Примечании 1.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	152 912	184 730
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(15 910)	(20 206)
Итого обязательства по финансовой аренде	137 002	164 524
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18 088	19 504
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	118 914	145 020
Итого обязательства по финансовой аренде	137 002	164 524

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 года обязательства по финансовому лизингу и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи, в сумме 135 136 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2015 года: 165 659 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же сумме за период с 2016 года по 2026 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по финансовому лизингу, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 30 июня 2016 года накопленный убыток от переоценки обязательств по финансовому лизингу в сумме 53 275 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2015 года: 76 507 млн руб.), представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию. В текущем периоде убыток, перенесенный из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков, составил 4 661 млн руб. (за 6 месяцев 2015 года: 2 703 млн руб.).

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные кредиты, облигационные и прочие займы:		
Краткосрочные кредиты в долл. США	9 697	31 550
Краткосрочные кредиты в евро	3 901	-
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	1 392	-
Текущая часть кредитов и займов в рублях РФ	3 281	3 190
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долл. США	417	14 242
Текущая часть облигационных займов в рублях РФ	-	5 103
Итого краткосрочные кредиты и займы	18 688	54 085
Долгосрочные кредиты, облигационные и прочие займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	16 260	17 565
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	6 843	14 242
Долгосрочные кредиты и займы в евро	4 985	-
Долгосрочные займы в рублях РФ	-	5 103
За вычетом:		
Текущей части кредитов и займов в рублях РФ	(3 281)	(3 190)
Текущей части долгосрочных банковских кредитов в долл. США	(417)	(14 242)
Текущей части облигационных займов в рублях РФ	-	(5 103)
Итого долгосрочные кредиты и займы	24 390	14 375

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группе была открыта кредитная линия в ПАО Банк «Возрождение» на сумму 15 млн евро. На 30 июня 2016 года сумма долга в рублевом эквиваленте составляет 1 068 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 3,95% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения на срок до июня 2017 года.

По состоянию на 30 июня 2016 года банковские кредиты в сумме 1 925 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 940 млн руб.) были обеспечены залогом имущества, земельных участков (Примечание 12) и топлива в сумме 460 млн руб.

По состоянию 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 30 июня 2016 года в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 77 758 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 36 840 млн руб.).

19. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

В результате актуализации ряда макроэкономических и финансовых показателей Группа пересмотрела справедливую стоимость долгосрочных финансовых инвестиций в АО «МАШ» и признала обесценение в сумме 2 810 млн руб.

Следующие факторы оказали наиболее существенное влияние на оценку стоимости данной инвестиции:

- (а) актуализирована величина средневзвешенной стоимости капитала с 12,0% до 16,7% на основе данных в открытом доступе по рынку капитала и компаниям-аналогам, а также фактической стоимости заемного капитала АО «МАШ» на базе эффективной ставки по отчетности;
- (б) обновление прогноза по макродопущениям на основе данных The Economist Intelligence Unit;
- (в) обновление значения темпов роста пассажиропотока, обсуживаемого аэропортом, на основе независимого прогноза Airbus Global Market Forecast 2016-2035. В среднем, темпы роста пассажиропотока снижены на 0,3 процентных пункта (п.п.).

Группой был проведен анализ чувствительности основных допущений, использованных в финансовой модели АО «МАШ».

При росте величины средневзвешенной стоимости капитала на 2,5 п.п. обесценение инвестиций составит 3 929 млн руб., при снижении величины средневзвешенной стоимости капитала на 2,5 п.п. обесценение инвестиций составит 1 159 млн руб.

При увеличении темпов роста пассажиропотока на 1 п.п. обесценение инвестиций составляет 1 323 млн руб., при снижении темпов роста пассажиропотока на 1 п.п. обесценение инвестиций составляет 4 129 млн руб.

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал был равен 1 359 млн руб.

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2015 г.	1 110 616 299	(53 716 189)	1 056 900 110
На 30 июня 2016 г.	1 110 616 299	(53 716 189)	1 056 900 110

Все выпущенные акции полностью оплачены. Общество вправе дополнительно к размещенным акциям разместить 250 000 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2015 года: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2015 года: один рубль за одну акцию).

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

На 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года собственные акции, выкупленные у акционеров в количестве 53 716 189 шт., принадлежали дочерней компании ООО «Аэрофлот-Финанс».

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

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года средневзвешенные котировки составили 84,81 руб. за штуку и 56,10 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствует 5 обыкновенным акциям. На 30 июня 2016 года и на 31 декабря 2015 года ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 5,81 евро за единицу и 3,41 евро за единицу соответственно.

21. ДИВИДЕНДЫ

27 июня 2016 года на ежегодном собрании акционеров Компании было принято решение не объявлять и не выплачивать дивиденды за 2015 год.

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

22. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

22. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
6м 2016 г.				
Внешняя реализация	222 251	1 573	-	223 824
Реализация между сегментами	-	7 211	(7 211)	-
Итого выручка	222 251	8 784	(7 211)	223 824
Прибыль от операционной деятельности	23 044	173	33	23 250
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(3 429)
Финансовые доходы				7 890
Финансовые расходы				(5 074)
Реализация результата хеджирования				(8 655)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				(45)
Результат от выбытия компаний				(5 726)
Прибыль до налогообложения				8 211
Расход по налогу на прибыль				(5 744)
Прибыль за период				2 467

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
6м 2015 г.				
Внешняя реализация	175 256	1 211	-	176 467
Реализация между сегментами	3	6 244	(6 247)	-
Итого выручка	175 259	7 455	(6 247)	176 467
Прибыль от операционной деятельности	5 546	352	(32)	5 866
Прибыль от продажи и обесценения инвестиций, нетто				30
Финансовые доходы				7 153
Финансовые расходы				(7 441)
Реализация результата хеджирования				(8 848)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				(56)
Убыток до налогообложения				(3 296)
Расход по налогу на прибыль				(245)
Убыток за период				(3 541)

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

23. 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 15.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск контрагента и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности, инвестиций, страховых депозитов по аренде и прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности и обязательств по финансовой аренде (Примечание 17) на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года существенно не отличались. Справедливая стоимость займов и кредитов, включая облигационные займы, раскрыта в Примечании 18. Справедливая стоимость перечисленных финансовых инструментов отнесена к уровню 2, за исключением облигационного займа, справедливая стоимость которого отнесена к уровню 1 по иерархии справедливой стоимости.

В течение 6 месяцев 2016 года и 6 месяцев 2015 года не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2016 года представлена ниже:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	51 997	-	-	-	51 997
Краткосрочные финансовые инвестиции	6 611	1	-	-	6 612
Финансовая дебиторская задолженность	33 465	-	-	-	33 465
Страховые депозиты по аренде ВС	3 363	-	-	-	3 363
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	3 303	-	-	3 303
Прочие внеоборотные активы	152	-	-	-	152
Итого финансовые активы	95 588	3 304	-	-	98 892

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	49 304	49 304
Обязательства по финансовой аренде	-	-	137 002	137 002
Кредиты и займы	-	-	43 078	43 078
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	1 751	1 751
Итого финансовые обязательства	-	-	231 135	231 135

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

	Займы и дебитор- ская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	30 693	-	-	-	30 693
Краткосрочные финансовые инвестиции	5 916	1	-	-	5 917
Финансовая дебиторская задолженность	31 722	-	-	-	31 722
Страховые депозиты по аренде ВС	4 790	-	-	-	4 790
Производные финансовые инструменты	-	-	53	-	53
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	6 118	-	-	6 118
Прочие внеоборотные активы	168	-	-	-	168
Итого финансовые активы	73 289	6 119	53	-	79 461

	Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Прочие финансовые обязательства	Итого
Производные инструменты	-	4 853	-	4 853
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	38 793	38 793
Обязательства по финансовой аренде	-	-	164 524	164 524
Кредиты и займы	-	-	68 460	68 460
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	286	286
Обязательства по выданным гарантиям и поручительствам	-	-	1 517	1 517
Итого финансовые обязательства	-	4 853	273 580	278 433

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев 2016 года и 6 месяцев 2015 года, представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за 6 месяцев 2016 года и 6 месяцев 2015 года представлены ниже.

	<u>30 июня 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Активы		
Дебиторская задолженность	19	1
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	<u>114</u>	<u>111</u>

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

	<u>6м 2016 г.</u>	<u>6м 2015 г.</u>
Операции		
Продажи ассоциированным предприятиям	4	16
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных предприятий	<u>730</u>	<u>699</u>

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации (далее – «организации с государственным влиянием»).

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

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

- банковские услуги;

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

- операции, активы и обязательства по производным финансовым инструментам;
- инвестиции в АО «МАШ»;
- покупка услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги; а также
- государственные субсидии, в том числе на покрытие убытков от перевозки пассажиров по двум государственным программам перевозки жителей Калининградской области и Дальнего Востока в европейскую часть России и обратно.

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

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Денежные средства	22 386	8 060
Производные финансовые инструменты	-	53

Величина обязательств Группы по финансовой и операционной аренде раскрыта в Примечаниях 17 и 25. Доля обязательств перед организациями с государственным влиянием в отношении финансовой аренды составляет порядка 12%, в отношении операционной аренды – порядка 5% (на 31 декабря 2015 года: 12% и 6% соответственно).

За 6 месяцев 2016 года доля операций с организациями с государственным влиянием составила 10% от операционных расходов и около 3% от выручки (за 6 месяцев 2015 года: 11% и около 4% соответственно). Данные расходы включают преимущественно расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах, а также поставки горюче-смазочных материалов организациями с государственным влиянием.

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа выдала гарантии организации с государственной долей владения под обеспечение обязательств в рамках тендерных процедур в размере 777 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 627 млн руб.).

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

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также руководству летного и наземного состава, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая заработную плату и премии, а также краткосрочные и среднесрочные компенсации, составило 693 млн руб. (за 6 месяцев 2015 года: 373 млн руб.).

Эти 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.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Программы премирования, основанные на капитализации Группы

В 2013 году Группа утвердила программы премирования для ее руководящего персонала 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 ее динамики роста по сравнению с компаниями-аналогами по итогам каждого отчетного периода и достижения целевого показателя капитализации к концу действия программ. На 30 июня 2016 года справедливая стоимость обязательств по программам премирования была определена на основании изменения капитализации Компании за 2015 год и весь срок действия программ.

После истечения предыдущих программ премирования, утвержденных в 2013 году, в 2016 году Группа утвердила новые программы премирования для ее руководящего персонала и членов Совета директоров Компании. Данные программы действуют в течение 3,5 лет и включают в себя по 4 транша выплат денежными средствами. Суммы выплат зависят от показателя прироста капитализации Компании, а также динамики роста капитализации Компании по сравнению с компаниями-аналогами и индексом ММВБ (в части членов Совета директоров Компании) или показателя удовлетворенности клиентов Компании (в части руководящего персонала) по итогам каждого отчетного периода, а также достижения целевого показателя капитализации к концу действия программ. На 30 июня 2016 года справедливая стоимость обязательств по программам премирования, отраженная в составе кредиторской задолженности, была определена на основании величины ожидаемой выплаты за отчетный период с 1 января 2016 года по 30 июня 2016 года, а также части, отложенной до конца действия программ.

Расходы, связанные с программами премирования, составили 274 млн руб. за 6 месяцев 2016 года (за 6 месяцев 2015 года: 96 млн руб.) и были отражены в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о прибылях и убытках в составе расходов на оплату труда. непогашенная сумма обязательства по указанным программам, утвержденным в 2013 и 2016 годах, по состоянию на 30 июня 2016 года составила 726 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 452 млн руб.).

Перекрестное владение акциями

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года компании ООО «Аэрофлот-Финанс», дочернему предприятию Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 53 716 189 обыкновенных акций Компании (Примечание 20).

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

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

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
По требованию или в течение 1 года	61 935	57 356
От 1 года до 5 лет	251 752	202 376
После 5 лет	282 257	219 353
Итого обязательства по операционной аренде	595 944	479 085

По состоянию на 30 июня 2016 года у Группы был заключен ряд договоров с российскими банками, в соответствии с которыми банки гарантируют оплату обязательств Группы по заключенным договорам аренды ВС.

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа заключила договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 726 656 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 866 439 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 2 ВС типа Боинг B777 (на 31 декабря 2015 года: 3 ВС), 22 ВС типа Боинг B787 (на 31 декабря 2015 года: 22 ВС), 22 ВС Airbus A350 (на 31 декабря 2015 года: 22 ВС) и 45 ВС типа Airbus A320/321 (на 31 декабря 2015 года: 49 ВС). Группа планирует использовать указанные ВС на условиях операционной или финансовой аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

27. 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 2016 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 сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководства Группы влияния российской бизнес-среды на деятельность и финансовое положение Группы. Будущее состояние российской бизнес-среды может отличаться от оценок руководства.

Сезонность

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

Условные налоговые обязательства

Налоговая система РФ продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

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

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

С 1 января 2015 года в российский Налоговый кодекс была 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.

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

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года, 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 сокращенной консолидированной промежуточной 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.