

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 9 месяцев 2016 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 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	12
8. Финансовые доходы и расходы	13
9. Налог на прибыль	14
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	15
11. Предоплаты за воздушные суда	15
12. Основные средства	16
13. Активы, предназначенные для продажи	18
14. Выбытие дочерних компаний	18
15. Производные финансовые инструменты	19
16. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21
17. Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров	21
18. Обязательства по финансовой аренде	22
19. Кредиты и займы	23
20. Обесценение инвестиций	24
21. Уставный капитал	25
22. Дивиденды	25
23. Операционные сегменты	25
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
25. Операции со связанными сторонами	30
26. Обязательства по операционной аренде	33
27. Обязательства по капитальным вложениям	34
28. Условные обязательства	34

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 компаний (далее – «Группа»).

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

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


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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех компаниях 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 компании Группы;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 9 месяцев 2016 года была утверждена 29 ноября 2016 года.


В. Г. Савельев
Генеральный директор


М. 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 организаций (далее - «Группа») по состоянию на 30 сентября 2016 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также о движении денежных средств и изменениях капитала за девять месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». 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 ноября 2016 года
Москва, Российская Федерация

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.


(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Выручка от перевозок	4	141 233	117 958	334 563	268 562
Прочая выручка	5	16 249	15 085	46 743	40 948
Выручка		157 482	133 043	381 306	309 510
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(94 527)	(83 182)	(256 599)	(222 348)
Расходы на оплату труда	7	(17 086)	(13 408)	(48 118)	(40 643)
Амортизация		(3 135)	(3 325)	(9 250)	(10 035)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		942	(2 186)	(413)	324
Операционные расходы		(113 806)	(102 101)	(314 380)	(272 702)
Прибыль от операционной деятельности		43 676	30 942	66 926	36 808
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто	20	(305)	(5 022)	(3 734)	(4 992)
Финансовые доходы	8	11 075	5 202	18 860	7 987
Финансовые расходы	8	(2 419)	(13 051)	(7 388)	(16 124)
Реализация результата хеджирования	8	(1 956)	(6 883)	(10 611)	(15 731)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		45	28	-	(28)
Результат от выбытия компаний	14	627	-	(5 099)	-
Прибыль до налогообложения		50 743	11 216	58 954	7 920
Расход по налогу на прибыль	9	(9 412)	(5 849)	(15 156)	(6 094)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		41 331	5 367	43 798	1 826
<i>Причитающиеся:</i>					
Акционерам Компании		41 245	6 119	42 588	2 699
Держателям неконтролирующих долей участия		86	(752)	1 210	(873)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		41 331	5 367	43 798	1 826
Прибыль на акцию – базовая и разведенная (в рублях на акцию)		39,0	5,8	40,3	2,6
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)		1 056,9	1 056,9	1 056,9	1 056,9

Утверждено и подписано от имени руководства 29 ноября 2016 года.


В. Г. Савельев
Генеральный директор


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

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях или убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 36, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Прибыль за период		41 331	5 367	43 798	1 826
Прочая совокупная прибыль/(убыток):					
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>					
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов хеджирования	15	-	1 037	4 485	7 248
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	18	4 129	(23 833)	27 360	(19 698)
Отложенный налог в отношении прибыли/(убытка) по инструментам хеджирования потоков денежных средств		(825)	4 566	(6 442)	2 509
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за период		3 304	(18 230)	25 403	(9 941)
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		44 635	(12 863)	69 201	(8 115)
<i>Совокупная прибыль/(убыток), причитающиеся:</i>					
Акционерам Компании		44 549	(12 111)	67 991	(7 242)
Держателям неконтролирующих долей участия		86	(752)	1 210	(873)
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		44 635	(12 863)	69 201	(8 115)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 36, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		52 121	30 693
Краткосрочные финансовые инвестиции		8 469	5 917
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	84 454	76 317
Предоплата по текущему налогу на прибыль		93	2 489
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		932	2 658
Расходные запчасти и запасы		9 462	7 447
Производные финансовые инструменты	15	-	53
Активы, предназначенные для продажи	13	936	7 732
Итого оборотные активы		156 467	133 306
Внеоборотные активы			
Отложенные налоговые активы		13 668	21 632
Инвестиции в ассоциированные компании		88	109
Долгосрочные финансовые инвестиции	20	3 308	6 118
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 450	2 132
Предоплаты за воздушные суда	11	30 563	35 291
Основные средства	12	103 595	104 494
Нематериальные активы		2 087	2 690
Гудвил		6 660	6 660
Прочие внеоборотные активы	10	10 916	2 762
Итого внеоборотные активы		173 335	181 888
ИТОГО АКТИВЫ		329 802	315 194
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Производные финансовые инструменты	15	-	4 853
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	62 611	54 751
Незаработанная транспортная выручка		36 271	28 691
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	17	1 588	1 307
Резервы под обязательства		5 076	7 519
Обязательства по финансовой аренде	18	18 168	19 504
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	19	15 924	54 085
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	13	-	7 371
Итого краткосрочные обязательства		139 638	178 081
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	15 881	14 375
Обязательства по финансовой аренде	18	114 578	145 020
Резервы под обязательства		9 836	6 917
Отложенные налоговые обязательства		213	170
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	17	3 628	2 941
Прочие долгосрочные обязательства		5 375	3 810
Итого долгосрочные обязательства		149 511	173 233
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		289 149	351 314
Капитал			
Уставный капитал	21	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	15,18	(39 317)	(64 720)
Нераспределенная прибыль		82 343	39 755
Капитал, причитающийся акционерам Компании		42 468	(25 523)
Держатели неконтролирующих долей участия		(1 815)	(10 597)
ИТОГО КАПИТАЛ		40 653	(36 120)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		329 802	315 194

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 36, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	9м 2016 г.	9м 2015 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		58 954	7 920
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию		9 250	10 035
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		959	58
Убыток от списания сомнительной задолженности		276	25
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		(27)	228
Изменение резерва под обесценение основных средств	12	(25)	386
Убыток от выбытия основных средств		335	42
Убыток от продажи инвестиций	14	5 099	-
Начисление резерва под обесценение инвестиций	20	3 734	4 992
Убыток/(прибыль) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	53	(2 727)
Реализация результата хеджирования	8	10 611	15 731
Изменение резервов под обязательства		3 655	4 200
Процентные расходы	8	7 189	5 465
Прибыль от курсовых разниц	8	(15 007)	(2 437)
Списание НДС к возмещению		500	90
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	8	142	(4)
Убыток по производным финансовым инструментам, нетто	8	-	10 635
Дивидендный доход		(14)	(31)
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи		(2 784)	-
Прочие операционные доходы, нетто		(1 294)	(424)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		81 606	54 184
Увеличение дебиторской задолженности и предоплаты		(15 011)	(7 518)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(1 988)	(419)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		19 303	9 718
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		83 910	55 965
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		10	(50)
Налог на прибыль уплаченный		(8 674)	(4 505)
Налог на прибыль возмещенный		1 189	91
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		76 435	51 501

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 36, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	9м 2016 г.	9м 2015 г.
<i>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</i>		
Возврат депозитов	5 438	1 179
Размещение депозитов	(8 109)	(4 910)
Приобретение инвестиций и займы выданные	-	(5 003)
Поступления от продажи основных средств	13	153
Поступления от продажи дочерней компании	9	-
Поступления от продажи активов предназначенных для продажи	5 467	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(7 712)	(6 606)
Дивиденды полученные	62	44
Предоплаты за воздушные суда	(16 722)	(13 279)
Возврат предоплат за воздушные суда	29 243	7 793
Выплата страховых депозитов по операционной аренде	(2 143)	(1 375)
Возврат страховых депозитов по операционной аренде	2 360	600
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности	7 906	(21 404)
<i>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</i>		
Привлечение кредитов и займов	25 303	35 642
Погашение кредитов и займов	(56 441)	(22 151)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	(19 343)	(13 646)
Проценты уплаченные	(5 760)	(4 098)
Выплаченные дивиденды	(7)	(63)
Платежи по расчетам по производным финансовым инструментам	(4 362)	(23 905)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(60 610)	(28 221)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(2 303)	934
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов	21 428	2 810
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	30 693	26 547
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	52 121	29 357
<i>Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:</i>		
Основные средства, полученные по финансовой аренде	14	1 781

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 36, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала
за 9 месяцев 2016 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



Капитал, принадлежащий акционерам Компании									
	Прим.	Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи собственных акций за вычетом резерва выкупленных собственных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого	Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
		1 359	(1 912)	(5)	(48 657)	45 584	(3 631)	(9 874)	(13 505)
На 1 января 2015 г.		-	-	-	-	2 699	2 699	(873)	1 826
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	2 699	2 699	(873)	1 826
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и эффект от хеджирования за вычетом отложенного налога	15,18	-	-	-	(9 941)	-	(9 941)	-	(9 941)
Итого прочих совокупный убыток		-	-	-	-	-	(9 941)	-	(9 941)
Итого совокупный убыток		-	-	-	-	-	(7 242)	(873)	(8 115)
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
На 30 сентября 2015 г.		1 359	(1 912)	(5)	(58 598)	48 283	(10 873)	(10 780)	(21 653)
На 1 января 2016 г.		1 359	(1 912)	(5)	(64 720)	39 755	(25 523)	(10 597)	(36 120)
Прибыль за период		-	-	-	-	42 588	42 588	1 210	43 798
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и эффект от хеджирования за вычетом отложенного налога	15,18	-	-	-	25 403	-	25 403	-	25 403
Итого прочих совокупный доход		-	-	-	-	-	25 403	-	25 403
Итого совокупный доход		-	-	-	-	-	67 991	1 210	69 201
Выбытие дочерней компании	14	-	-	-	-	-	-	7 579	7 579
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
На 30 сентября 2016 г.		1 359	(1 912)	(5)	(39 317)	82 343	42 468	(1 815)	40 653

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 36, 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 компании Группы осуществляют деятельность преимущественно в области услуг авиационной безопасности и прочих вспомогательных услуг.

В течение периода из Группы выбыли ОАО «Владивосток Авиа» и ЗАО «Аэрофлот-Карго» вследствие их ликвидации в мае и сентябре 2016 г. соответственно (Примечание 14).

По состоянию на 30 сентября 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 сентября 2016 г. (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.	-	-	-	5	-	5
Итого ВС в собственности		-	-	-	7	-	7
Аэробус A319	Фин. аренда	-	9	-	-	-	9
Аэробус A321	Фин. аренда	15	-	-	-	-	15
Аэробус A330	Фин. аренда	8	-	-	-	-	8
Боинг B777	Фин. аренда	10	-	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	6	-	-	-	6
Итого ВС в финансовой аренде		33	15	-	-	-	48
SSJ 100	Опер. аренда	30	-	-	-	-	30
Аэробус A319	Опер. аренда	-	17	-	10	-	27
Аэробус A320	Опер. аренда	71	5	-	-	-	76
Аэробус A321	Опер. аренда	15	-	-	-	-	15
Аэробус A330	Опер. аренда	14	-	-	-	-	14
Боинг B737	Опер. аренда	20	16	-	-	12	48
Боинг B747	Опер. аренда	-	6	-	-	-	6
Боинг B777	Опер. аренда	5	7	1	-	-	13
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		155	51	1	17	12	236
Итого парк ВС		188	66	1	24	12	291

По состоянию на 30 сентября 2016 г. 6 ВС типа Ан-148 находились в состоянии подготовки к передаче в субаренду, 2 ВС типа Боинг B777 находились в состоянии подготовки к возврату арендодателю, 2 ВС типа DHC 8-Q402 находились в состоянии подготовки к эксплуатации и 1 ВС типа Ан-24 было сдано в аренду.

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 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

Пересчет иностранной валюты

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

	Обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 30 сентября 2016 г.	63,16	70,88
Средний курс за 9 месяцев 2016 г.	68,37	76,28
На 31 декабря 2015 г.	72,88	79,70
Средний курс за 9 месяцев 2015 г.	59,28	66,26

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 новые стандарты, 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 новые стандарты, 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 сентября 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 «Аренда»;
- 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.

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

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Регулярные пассажирские перевозки	132 138	114 132	313 234	258 219
Чартерные пассажирские перевозки	6 074	1 786	13 090	3 861
Грузовые перевозки	3 021	2 040	8 239	6 482
Итого выручка от перевозок	141 233	117 958	334 563	268 562

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	9 576	8 714	27 581	22 820
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	2 638	2 777	8 709	7 483
Заправка топливом	833	960	1 898	1 887
Реализация бортового питания	570	510	1 191	1 100
Продажи товаров беспошлинной торговли	350	303	993	842
Наземное обслуживание	336	285	945	821
Доходы гостиничного хозяйства	126	102	378	283
Прочие доходы	1 820	1 434	5 048	5 712
Итого прочая выручка	16 249	15 085	46 743	40 948

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Обслуживание ВС	19 452	18 813	53 095	47 728
Расходы по операционной аренде	14 808	11 400	43 170	31 341
Техническое обслуживание ВС	9 509	8 711	27 034	21 809
Расходы по обслуживанию пассажиров	5 182	3 012	11 680	8 610
Услуги связи и систем бронирования	3 105	3 293	11 113	9 267
Административные и общехозяйственные расходы	3 643	2 933	10 502	8 279
Коммерческие и маркетинговые расходы	3 603	3 378	9 587	9 511
Расходы на продукты для производства бортового питания	2 782	2 254	6 733	5 773
Расходы по страхованию	483	505	1 571	1 447
Таможенные пошлины	314	268	984	1 003
Себестоимость продукции для беспошлинной торговли	190	144	500	433
Прочие расходы	2 329	2 184	6 713	6 146
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	65 400	56 895	182 682	151 347
Авиационное топливо	29 127	26 287	73 917	71 001
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	94 527	83 182	256 599	222 348

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Заработная плата	13 539	10 509	37 737	31 843
Расходы по пенсионному обеспечению	2 699	2 297	7 940	6 952
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	848	602	2 441	1 848
Итого расходы на оплату труда	17 086	13 408	48 118	40 643

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ,
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 9 месяцев 2016 г., 20% за 9 месяцев 2015 г.) от перечислений, осуществляемых самими работниками – участниками данной программы, а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	2 702	2 298	7 948	6 958
Возмещения из негосударственного пенсионного фонда	(3)	(1)	(8)	(6)
Итого отчислений	2 699	2 297	7 940	6 952

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
<i>Финансовые доходы:</i>				
Прибыль от курсовых разниц, нетто	9 689	-	15 007	2 437
Процентные доходы	1 386	1 087	3 849	2 795
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования (Примечание 15)	-	4 115	-	2 727
Прочие финансовые доходы	-	-	4	28
Итого финансовые доходы	11 075	5 202	18 860	7 987
<i>Финансовые расходы:</i>				
Процентные расходы	(2 254)	(2 046)	(7 189)	(5 465)
Убыток от курсовых разниц, нетто	-	(2 967)	-	-
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования (Примечание 15)	-	-	(53)	-
Реализованный убыток по производным финансовым инструментам, не учитываемым по правилам хеджирования (Примечание 15)	-	(8 014)	-	(10 635)
Прочие финансовые расходы	(165)	(24)	(146)	(24)
Итого финансовые расходы	(2 419)	(13 051)	(7 388)	(16 124)
<i>Реализация результата хеджирования:</i>				
Реализованный убыток по производным инструментам, учитываемым по правилам хеджирования (Примечание 15)	-	(4 796)	(3 994)	(12 536)
Неэффективная часть от хеджирования авиатоплива (Примечание 15)	-	(369)	-	1 226
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами (Примечание 18)	(1 956)	(1 718)	(6 617)	(4 421)
Итого убыток от реализации результата хеджирования	(1 956)	(6 883)	(10 611)	(15 731)

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 9 месяцев 2016 года для прибыльных компаний Группы, составила 2 – 66% (за 9 месяцев 2015 года: 24 – 53%).

Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 9 месяцев 2016 года для убыточных компаний Группы, составила 1 – 3% (за 9 месяцев 2015 года: 11 – 34%).

Изменение оценочных ставок в основном связано с тем, что Группа не признала отложенный налоговый актив с вычитаемых временных разниц, возникших в отчетном периоде в отдельных дочерних компаниях.

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Текущий налог на прибыль	9 278	4 197	13 590	4 996
Расход по отложенному налогу на прибыль	134	1 652	1 566	1 098
Итого расходов по налогу на прибыль	9 412	5 849	15 156	6 094

В течение отчетного периода Группа признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков дочерних компаний в размере 138 млн руб.

В течение отчетного периода Группа не признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков дочерних компаний в размере 1 269 млн руб., так как руководство Группы не ожидает получения налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу, относящуюся к полученным налоговым убыткам.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	39 931	34 275
Прочая финансовая дебиторская задолженность	8 489	8 056
За вычетом резерва под обесценение	(11 545)	(10 609)
Итого финансовая дебиторская задолженность	36 875	31 722
Предоплаты поставщикам (кроме предоплат за поставку ВС)	12 481	8 784
НДС и прочие налоги к возмещению	11 561	17 225
Предоплаты за поставку ВС	21 552	16 734
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных ВС, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	602	705
Прочая дебиторская задолженность	1 383	1 147
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	84 454	76 317

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 602 млн руб. по состоянию на 30 сентября 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 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа создала необходимый резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты.

По состоянию на 30 сентября 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 ВС	30 сентября 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Количество ВС, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество ВС, штук	Ожидаемый срок поставки
Тип аренды не определен	Боинг B787	8	2016-2017 гг.	2	2016 г.
Операционная аренда	Боинг B777	1	2017 г.	2	2016 г.
Операционная аренда	Аэробус A320	9	2017 г.	9	2016 г.
Операционная аренда	Аэробус A321	7	2017 г.	7	2016 г.

По поступившим в течение 9 месяцев 2016 года в операционную аренду 14 ВС в рамках первоначальных платежей по операционной аренде компанией были выплачены авансовые платежи в размере 5 831 млн руб., которые были признаны по состоянию на 30 сентября 2016 года в составе внеоборотных активов. Балансовая стоимость данных внеоборотных активов подлежит списанию в состав расходов по операционной аренде на протяжении срока действия договоров операционной аренды.

11. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 30 563 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.

11. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

По состоянию на 30 сентября 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 ВС	30 сентября 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Количество ВС, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество ВС, штук	Ожидаемый срок поставки
Тип аренды не определен	Боинг В787	14	2017-2019 гг.	20	2017-2019 гг.
Тип аренды не определен	Аэробус A350	22	2018-2023 гг.	22	2018-2023 гг.
Операционная аренда	Боинг В777	-	-	1	2017 г.
Операционная аренда	Аэробус A320	12	2017-2018 гг.	21	2017-2018 гг.
Тип аренды не определен/ Операционная аренда	Аэробус A321	5	2017-2018 гг.	12	2017-2018 гг.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные ВС и авиаци- онные двигатели	Арендо- ванные ВС и авиаци- онные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2015 г.	6 930	126 724	11 718	16 939	1 519	163 830
Приобретения	711	-	91	2 663	3 550	7 015
Капитализированные затраты	-	751	-	-	445	1 196
Выбытия	(2 927)	-	(1 406)	(701)	5	(5 029)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(21)	(17 832)	-	(3)	-	(17 856)
Ввод в эксплуатацию	54	149	17	287	(507)	-
На 30 сентября 2015 г.	4 747	109 792	10 420	19 185	5 012	149 156
На 1 января 2016 г.	4 494	106 777	10 445	20 416	4 871	147 003
Приобретения	1 278	148	20	1 020	2 903	5 369
Капитализированные затраты	-	508	-	-	520	1 028
Выбытия	(785)	-	(84)	(664)	(11)	(1 544)
Перевод из активов, предназначенных для продажи (Прим. 13)	-	3 613	-	-	-	3 613
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 13)	-	(366)	-	-	-	(366)
Ввод в эксплуатацию (i)	5 338	1 293	18	460	(7 109)	-
На 30 сентября 2016 г.	10 325	111 973	10 399	21 232	1 174	155 103

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Собственные ВС и авиаци- онные двигатели	Арендо- ванные ВС и авиаци- онные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
Накопленная амортизация						
На 1 января 2015 г.	(4 110)	(30 469)	(4 627)	(8 507)	(73)	(47 786)
Начисление за период	(432)	(7 143)	(300)	(1 558)	-	(9 433)
Восстановление/(на- числение) резерва под обесценение	166	-	(567)	15	-	(386)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	7	10 441	-	-	-	10 448
Выбытия	2 703	-	821	560	-	4 084
На 30 сентября 2015 г.	(1 666)	(27 171)	(4 673)	(9 490)	(73)	(43 073)
На 1 января 2016 г.	(909)	(26 934)	(4 758)	(9 835)	(73)	(42 509)
Начисление за период	(589)	(6 073)	(277)	(1 643)	-	(8 582)
Восстановление/(на- числение) резерва под обесценение	15	-	-	10	-	25
Перевод из активов, предназначенных для продажи (Прим. 13)	-	(1 338)	-	-	-	(1 338)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 13)	-	277	-	-	-	277
Выбытия	126	-	27	466	-	619
На 30 сентября 2016 г.	(1 357)	(34 068)	(5 008)	(11 002)	(73)	(51 508)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	3 585	79 843	5 687	10 581	4 798	104 494
На 30 сентября 2016 г.	8 968	77 905	5 391	10 230	1 101	103 595

(i) В течение 9 месяцев 2016 года ввод в эксплуатацию относился, в основном, к 5 ВС типа DHC 8.

В течение 9 месяцев 2016 года величина капитализированных затрат по займам составила 520 млн руб. (за 9 месяцев 2015 года: 611 млн руб.). Ставка капитализации затрат за указанный период составила 3,3% годовых (за 9 месяцев 2015 года: 3,1%).

По состоянию на 30 сентября 2016 года имущество и земельные участки (включая право аренды), общей балансовой стоимостью 526 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 19).

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 сентября 2016 года 2 ВС типа Аэробус А321, эксплуатируемых на условиях финансовой аренды, 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 сентября 2016 года составила 936 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	(12 464)	7 880	(2)	(4 586)	7 371
Перевод из активов, предназначенных для продажи (Примечание 12)	(3 613)	1 338	(24)	(2 299)	-
На 30 сентября 2016 г.	2 828	(1 909)	17	936	-

По состоянию на 30 сентября 2016 г. 6 ВС типа Ан-148 находились в состоянии подготовки к передаче в субаренду, в связи с этим данные ВС были реклассифицированы из активов предназначенных для продажи в состав основных средств (Примечание 12).

В течение 9 месяцев 2016 года выбыло 2 ВС типа Аэробус А319, 1 ВС типа Аэробус А320 и 6 ВС типа Аэробус А321. Прибыль от выбытия составила 2 784 млн руб.

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 9 месяцев 2016 года. ОАО «Владивосток Авиа» не вело существенную операционную деятельность в 2016 году.

14 июля 2016 года Группа осуществила продажу компании АЛЪТ Рейсбюро А/С. Убыток от выбытия в размере 12 млн руб. был отражен в составе прибылей и убытков за 9 месяцев 2016 года.

6 сентября 2016 года произошло выбытие из состава Группы ЗАО «Аэрофлот-Карго» вследствие его ликвидации. Прибыль от выбытия в размере 639 млн руб. была отражена в составе прибылей и убытков за 9 месяцев 2016 года. ЗАО «Аэрофлот-Карго» не вело существенную операционную деятельность в 2016 году.

Прибыль/убыток от выбытия дочерних компаний включает в себя следующие компоненты:

	ЗАО «Аэрофлот- Карго»	ОАО «Владивосток Авиа»
Отрицательные чистые активы выбывающей компании, соответствующие доле владения Группы	5 219	2 747
Внутригрупповая задолженность, в том числе:		
Кредиторская задолженность выбывшей дочерней компании в пользу Группы	(4 483)	(7 028)
Заем, выданный Группой в пользу выбывшей дочерней компании	(97)	(1 445)
Прибыль/(убыток) от выбытия	639	(5 726)

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Производные финансовые инструменты в составе активов:		
Краткосрочные	-	53
Итого производные финансовые инструменты в составе активов	-	53
Производные финансовые инструменты в составе обязательств:		
Краткосрочные	-	4 853
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:

	Производные финансовые инструменты	
	2016 г.	2015 г.
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)	(7 908)
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	-	10 635
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	-	(4 732)
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	-	12 536
<i>Производные финансовые инструменты 2 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	859	576
Расчеты по финансовым инструментам за период (Примечание 8)	3 994	-
На 30 сентября	-	(19 479)
<i>В том числе:</i>		
Активы	-	88
Обязательства	-	(19 567)
На 30 сентября	-	(19 479)

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.

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За 9 месяцев 2015 года прибыль от изменения справедливой стоимости по аналогичным инструментам в сумме 670 млн руб. была отражена в составе прочего совокупного дохода вместе с отложенным налогом в сумме 115 млн руб.

(б) Топливные опционы

В течение 9 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 9 месяцев 2015 года прибыль от изменения справедливой стоимости топливных опционов составила 3 982 млн руб. и была отражена в составе прибылей и убытков. Прибыль от изменения справедливой стоимости опционных договоров, к которым применена модель по учету хеджирования, за 9 месяцев 2015 года составила 6 578 млн руб. и была отражена в составе прочего совокупного дохода вместе с возникшим отложенным налогом в сумме 1 316 млн руб.

Неэффективная часть хеджирования в виде дохода в сумме 1 226 млн руб. была отражена в составе прибылей и убытков. Реализованный убыток по топливным опционам в сумме 23 171 млн руб. был отражен в составе прибылей или убытков за 9 месяцев 2015 года.

(в) Валютные опционы

На 30 сентября 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 сделок с валютными опционами за 9 месяцев 2016 года, отраженный в составе прибылей и убытков, составил 53 млн руб. (за 9 месяцев 2015 года: убыток 1 255 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.

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. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность	33 384	29 466
Дивиденды к уплате	5	1
Прочая финансовая кредиторская задолженность	7 685	9 326
Итого финансовая кредиторская задолженность	41 074	38 793
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	10 796	8 378
НДС, подлежащий уплате за импортированные арендуемые самолеты	9	265
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	835	1 502
Задолженность по прочим налогам	3 282	2 667
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 17)	2 599	2 572
Задолженность по налогу на прибыль	3 341	30
Прочая кредиторская задолженность	675	544
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	62 611	54 751

17. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

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

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	1 588	1 307
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	3 628	2 941
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	2 599	2 572
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	2 814	2 779
Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	10 629	9 599

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон (Примечание 25). Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 30 сентября 2016 г., приведен в Примечании 1.

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	148 550	184 730
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(15 804)	(20 206)
Итого обязательства по финансовой аренде	132 746	164 524
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18 168	19 504
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	114 578	145 020
Итого обязательства по финансовой аренде	132 746	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 сентября 2016 г. обязательства по финансовой аренде в сумме 127 410 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2015 г.: 165 659 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же сумме за период с 2016 г. по 2026 г. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по финансовой аренде, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 30 сентября 2016 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по финансовой аренде в сумме 49 147 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2015 г.: 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 6 617 млн руб. (за 9 месяцев 2015 года: 4 421 млн руб.).

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные кредиты, облигационные и прочие займы:		
Краткосрочные кредиты евро	8 845	-
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	1 392	-
Краткосрочные кредиты долл. США	632	31 550
Текущая часть кредитов и займов в рублях РФ	4 846	3 190
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долл. США	209	14 242
Текущая часть облигационных займов в рублях РФ	-	5 103
Итого краткосрочные кредиты и займы	15 924	54 085
Долгосрочные кредиты, облигационные и прочие займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	14 209	17 565
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	6 727	14 242
Долгосрочные займы в рублях РФ	-	5 103
За вычетом:		
Текущей части кредитов и займов в рублях РФ	(4 846)	(3 190)
Текущей части долгосрочных банковских кредитов в долл. США	(209)	(14 242)
Текущей части облигационных займов в рублях РФ	-	(5 103)
Итого долгосрочные кредиты и займы	15 881	14 375

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группе была открыта кредитная линия в ПАО Банк «ВТБ» на сумму 250 млн долл. США, которая может быть выбрана в рублях, евро и долл. США. На 30 сентября 2016 года сумма долга составила 70 млн евро, что в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составляет 4 974 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 3м Еврибор + 3,8% годовых на срок до сентября 2017 года. Кредитная линия открыта без обеспечения.

Группе была открыта кредитная линия в АО «Альфа-Банк» на сумму 4 100 млн руб., которая может быть выбрана в рублях, евро и долл. США. На 30 сентября 2016 года сумма долга составила 39,6 млн евро, что в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составляет 2 808 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 4% годовых на срок до февраля 2017 года. Кредитная линия открыта без обеспечения.

Группе была открыта кредитная линия в ПАО Банк «Возрождение» на сумму 15 млн евро. На 30 сентября 2016 года сумма долга в рублевом эквиваленте составляет 1 063 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 3,95% годовых. Кредитная линия открыта без обеспечения на срок до июня 2017 года.

Группе был выдан кредит в Банк ВТБ (Австрия) на сумму 150 млн долл. США. На 31 декабря 2015 года сумма долга в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составила 10 996 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 3м Либор + 5,25% годовых. Кредит выдан Группе без обеспечения на срок до октября 2016 года. На 30 сентября 2016 года кредит был погашен полностью.

Группе была открыта кредитная линия в ПАО АКБ «Связь-Банк» на сумму 9 500 млн руб., которая может быть выбрана в рублях, евро и долл. США. На 31 декабря 2015 года 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 30 сентября 2016 года кредит был погашен полностью.

Группой были получены кредиты в ПАО «Московский кредитный банк» на общую сумму 100 млн долл. США. На 31 декабря 2015 года кредиты в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составили 7 304 млн руб. Процентная ставка по кредитам составляет 5% годовых. Кредиты выданы Группе без обеспечения на срок до декабря 2016 г. На 30 сентября 2016 года кредиты были погашены полностью.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода (продолжение)

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 года сумма долга в рублевом эквиваленте с учетом непогашенных процентов составила 4 378 млн руб. Процентная ставка по кредиту составляет 1м Либор + 4,5% годовых. На 30 сентября 2016 года кредит был погашен полностью.

По состоянию на 30 сентября 2016 года банковские кредиты в сумме 1 500 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 940 млн руб.) были обеспечены залогом имущества, земельных участков (Примечание 12).

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

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). На 30 сентября 2016 года облигационный заем был погашен полностью.

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 30 сентября 2016 года в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 70 182 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 36 840 млн руб.).

20. 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) актуализация величины средневзвешенной стоимости капитала с 12,0% до 16,7% годовых 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, обслуживаемого 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 составит 1 323 млн руб., при снижении темпов роста пассажиропотока на 1 п.п. обесценение инвестиций составит 4 129 млн руб.

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 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 сентября 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 сентября 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 компании в составе Группы.

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года средневзвешенные котировки составили 117,55 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 сентября 2016 года и на 31 декабря 2015 года ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 8,28 евро за единицу и 3,41 евро за единицу соответственно.

22. 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.

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
9 м 2016 г.				
Внешняя реализация	378 574	2 732	-	381 306
Реализация между сегментами	-	11 598	(11 598)	-
Итого выручка	378 574	14 330	(11 598)	381 306
Прибыль от операционной деятельности	66 121	755	50	66 926
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(3 734)
Финансовые доходы				18 860
Финансовые расходы				(7 388)
Реализация результата хеджирования				(10 611)
Результат от выбытия компаний				(5 099)
Прибыль до налогообложения				58 954
Расход по налогу на прибыль				(15 156)
Прибыль за период				43 798
	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
9 м 2015 г.				
Внешняя реализация	307 409	2 101	-	309 510
Реализация между сегментами	4	10 112	(10 116)	-
Итого выручка	307 413	12 213	(10 116)	309 510
Прибыль/ (убыток) от операционной деятельности	36 005	836	(33)	36 808
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(4 992)
Финансовые доходы				7 987
Финансовые расходы				(16 124)
Реализация результата хеджирования				(15 731)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				(28)
Прибыль до налогообложения				7 920
Расход по налогу на прибыль				(6 094)
Прибыль за период				1 826

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 г.				
Внешняя реализация	156 323	1 159	-	157 482
Реализация между сегментами	-	4 387	(4 387)	-
Итого выручка	156 323	5 546	(4 387)	157 482

Прибыль от операционной деятельности	43 077	582	17	43 676
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(305)
Финансовые доходы				11 075
Финансовые расходы				(2 419)
Реализация результата хеджирования				(1 956)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				45
Результат от выбытия компаний				627
Прибыль до налогообложения				50 743
Расход по налогу на прибыль				(9 412)
Прибыль за период				41 331

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2015 г.				
Внешняя реализация	132 153	890	-	133 043
Реализация между сегментами	1	3 868	(3 869)	-
Итого выручка	132 154	4 758	(3 869)	133 043

Прибыль/ (убыток) от операционной деятельности	30 459	484	(1)	30 942
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(5 022)
Финансовые доходы				5 202
Финансовые расходы				(13 051)
Реализация результата хеджирования				(6 883)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				28
Прибыль до налогообложения				11 216
Расход по налогу на прибыль				(5 849)
Прибыль за период				5 367

24. 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.

24. 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 (Примечание 10), 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 (Примечание 16) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 18) на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года существенно не отличались. Справедливая стоимость займов и кредитов, включая облигационные займы, раскрыта в Примечании 19. Справедливая стоимость перечисленных финансовых инструментов отнесена к уровню 2, за исключением облигационного займа, справедливая стоимость которого отнесена к уровню 1 по иерархии справедливой стоимости.

В течение 9 месяцев 2016 года и 9 месяцев 2015 года не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2016 г. представлена ниже:

	Займы и дебитор- ская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	52 121	-	52 121
Краткосрочные финансовые инвестиции	8 468	1	8 469
Финансовая дебиторская задолженность	36 875	-	36 875
Страховые депозиты по аренде ВС	3 382	-	3 382
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	3 308	3 308
Прочие внеоборотные активы	159	-	159
Итого финансовые активы	101 005	3 309	104 314

	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	-	41 074	41 074
Обязательства по финансовой аренде	-	132 746	132 746
Кредиты и займы	-	31 805	31 805
Прочие долгосрочные обязательства	-	1 760	1 760
Итого финансовые обязательства	-	207 385	207 385

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Займы и дебитор- ская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	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

	Производные финансовые инструменты (хеджирование)	Прочие финансовые обязательства	Итого
Производные финансовые 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

25. 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.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 9 месяцев 2016 года и 9 месяцев 2015 года, представлены ниже.

Ассоциированные компании

Остатки по операциям с ассоциированными компаниями по состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными компаниями за 9 месяцев 2016 года и 9 месяцев 2015 года представлены ниже.

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Дебиторская задолженность	-	1
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	129	111

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

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Операции				
Продажи ассоциированным компаниям	3	2	7	18
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	411	405	1 141	1 104

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 30 сентября 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 компании 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;

25. 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;
- финансовая аренда и операционная аренда;
- гарантии по обязательствам.

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

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы		
Денежные средства	20 205	8 060
Производные финансовые инструменты	-	53

Величина обязательств Группы по финансовой аренде раскрыта в Примечании 18, сумма будущих арендных платежей по операционной аренде раскрыта в Примечании 26. Доля обязательств перед организациями с государственным влиянием в отношении финансовой аренды составляет порядка 14%, в отношении операционной аренды – порядка 5% (на 31 декабря 2015 года: 12% и 6% соответственно).

За 9 месяцев 2016 года доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 11% от операционных расходов и около 3% от выручки (за 9 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 сентября 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 по налогам, сборам и таможенным пошлинам, остатки и обороты по которым раскрыты в Примечаниях 6, 7, 9, 10 и 16.

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 за исключением премий, основанных на показателях капитализации Группы, а также краткосрочные и среднесрочные компенсации, составило 1 116 млн руб. (за 9 месяцев 2015 года: 540 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.

25. 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 сентября 2016 года обязательства по программам премирования были включены в состав кредиторской задолженности.

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 сентября 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 сентября 2016 года, а также части, отложенной до конца действия программ.

Расходы, связанные с программами премирования, основанными на капитализации Группы, составили 620 млн руб. за 9 месяцев 2016 года (за 9 месяцев 2015 года: 144 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 сентября 2016 года составила 1 072 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 452 млн руб.).

Перекрестное владение акциями

По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года компании ООО «Аэрофлот-Финанс», дочерней компании Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 53 716 189 обыкновенных акций Компании (Примечание 21).

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

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

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
По требованию или в течение 1 года	61 886	57 356
От 1 года до 5 лет	235 012	202 376
После 5 лет	261 610	219 353
Итого обязательства по операционной аренде	558 508	479 085

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

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 сентября 2016 года Группа заключила договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 438 038 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 866 439 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 1 ВС типа Боинг В777 (на 31 декабря 2015 года: 3 ВС), 22 ВС типа Боинг В787 (на 31 декабря 2015 года: 22 ВС), 22 ВС Аэробус А350 (на 31 декабря 2015 года: 22 ВС) и 33 ВС типа Аэробус А320/321 (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.

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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.

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.

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

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

28. 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 компаниями 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.

28. 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 сентября 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.