

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Публичного акционерного общества**  
**«Авиакомпания «ЮТэйр»**  
**и его дочерних организаций**  
за 2014 год

*Октябрь 2015 г.*

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности  
Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр»  
и его дочерних организаций**

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заявление об ответственности руководства	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном финансовом результате	9
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	17

**Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

Следующее заявление, которое необходимо рассматривать в контексте обязанностей независимых аудиторов, перечисленных в аудиторском заключении на страницах 4 - 6, подготовлено с целью разграничить обязанности руководства и независимых аудиторов по отношению к консолидированной финансовой отчетности ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних обществ (далее совместно «Группа»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор соответствующих принципов учетной политики и обеспечение их последовательного применения;
- подготовку профессиональных суждений и расчетных оценок, которые являются обоснованными и продуманными;
- подтверждение факта соблюдения применимых МСФО, перечислив при этом все существенные отклонения от установленных стандартов и обеспечив раскрытие и разъяснение этой информации в консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности при условии отсутствия оснований полагать, что Группа не сможет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и действенной системы внутреннего контроля в рамках всей Группы;
- ведение надлежащих учетных записей, которые с достаточной точностью по состоянию на любой момент времени характеризуют финансовое положение Группы и позволяют обеспечивать соответствие ее консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение учетных записей в соответствии с требованиями действующего законодательства и принципов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения физической сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение мошеннических действий и иных нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 октября 2015 года, и от имени руководства ее подписали:



**Мартirosов А.З.**

Генеральный директор



**Грабаровская О.В.**

Главный бухгалтер

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном финансовом результате, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения с оговоркой.

#### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

Наше аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности за 2013 год было модифицировано в отношении нижеизложенного обстоятельства, влияющего на сопоставимость данных предшествующего отчетного года. Как описано в Примечании 27 к консолидированной финансовой отчетности, в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате за 2013 год Публичное акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр» отразило выручку от оказания консультационных услуг в составе «выручки от прочей реализации». Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении величины данной выручки, подлежащей отражению в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателя «выручка от прочей реализации» в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате за 2013 год.

#### **Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

### **Важные обстоятельства**

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что, как указано в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, Публичное акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр» понесло убытки в размере 61 659 371 тысяч рублей / 1 392 201 тысяч долларов США за 2014 год, и по состоянию на 31 декабря 2014 года его текущие обязательства превышали текущие активы на 86 736 120 тысяч рублей / 1 541 744 тысяч долларов США. Данные условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» продолжать свою деятельность непрерывно.

Также, не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на то, что, как указано в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности, в апреле 2015 г. Публичное акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр» изменило организационно-правовую форму с ОАО на Публичное акционерное общество.

Е.Е. Злоказова  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

30 октября 2015 года

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Публичное акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 28 октября 1992 года и присвоен государственный регистрационный номер 1028600508991.  
Местонахождение: 628012; Россия, Тюменская область, г. Ханты-Мансийск, Аэропорт.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

	Примечание	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Внеоборотные активы</b>					
Основные средства	8	66 800 484	54 498 569	1 187 387	1 665 136
Авансы под поставку основных средств		2 030 158	482 475	36 086	14 743
Гудвил	9	–	673 806	–	20 587
Прочие нематериальные активы	9	–	328 559	–	10 038
Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия	10	13 191	25 450	234	778
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		111 169	143 233	1 976	4 376
Займы выданные	11	91 087	342 436	1 619	10 463
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12	680 583	702 868	12 097	21 475
Прочие авансы выданные	13	1 723 682	2 883 489	30 639	88 101
Отложенные налоговые активы	15	–	166 729	–	5 094
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>71 450 354</b>	<b>60 247 614</b>	<b>1 270 038</b>	<b>1 840 791</b>
<b>Оборотные активы</b>					
Запасы	16	2 110 368	4 094 055	37 512	125 089
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	9 792 586	23 159 528	174 064	707 611
Прочие авансы выданные	13	2 030 703	3 786 414	36 096	115 689
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		390 352	242 439	6 939	7 407
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12	509 499	568 078	9 056	17 357
Займы выданные	11	1 490 601	6 720 120	26 496	205 325
Обеспечительные депозиты по аренде	17	3 839 550	14 297 720	68 248	436 849
Денежные средства и их эквиваленты	18	1 324 419	571 449	23 542	17 460
Денежные средства ограниченные в использовании	18	1 689 131	–	30 025	–
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>23 177 209</b>	<b>53 439 803</b>	<b>411 978</b>	<b>1 632 787</b>
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи		27 624	49 975	491	1 527
<b>Всего активов</b>		<b>94 655 187</b>	<b>113 737 392</b>	<b>1 682 507</b>	<b>3 475 105</b>

	Примечание	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
<b>Собственный капитал</b>					
Акционерный капитал	19	577 208	577 208	20 871	20 871
Собственные выкупленные акции	19	(1 374 234)	(1 320 907)	(24 427)	(40 359)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(312 314)	131 859	(16 970)	794
Резерв на переоценку основных средств		16 868 883	18 815 973	299 844	574 899
Резерв на переоценку инвестиций		36 446	68 772	648	2 101
Результат оценки актуарных обязательств		90 270	14 264	2 414	436
Непокрытый убыток		(60 459 774)	(3 062 260)	(1 074 680)	(93 564)
<b>Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам Компании</b>		<b>(44 573 515)</b>	<b>15 224 909</b>	<b>(792 300)</b>	<b>465 178</b>
Доля неконтролирующих акционеров		1 017 424	1 532 134	18 085	46 812
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>(43 556 091)</b>	<b>16 757 043</b>	<b>(774 215)</b>	<b>511 990</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Кредиты и займы	20	394 902	21 434 381	7 019	654 901
Долгосрочная задолженность по договорам финансовой аренды	20	22 875 032	8 569 478	406 607	261 830
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	904 459	359 505	16 077	10 984
Доходы будущих периодов	23	1 506 431	760 641	26 777	23 240
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности	24	95 355	233 607	1 695	7 138
Отложенные налоговые обязательства	15	2 494 146	5 333 781	44 334	162 967
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>28 270 325</b>	<b>36 691 393</b>	<b>502 509</b>	<b>1 121 060</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>					
Кредиты и займы	20	76 887 432	41 382 235	1 366 684	1 264 383
Краткосрочная задолженность по договорам финансовой аренды	20	8 514 323	2 842 726	151 344	86 856
Производные финансовые инструменты	21	172 772	40 018	3 071	1 223
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	21 127 958	12 582 152	375 550	384 432
Доходы будущих периодов	23	391 349	334 514	6 956	10 221
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		113 801	15 016	2 023	459
Задолженность по прочим налогам и сборам	25	1 305 258	446 565	23 201	13 644
Авансы полученные	26	1 420 373	2 626 897	25 247	80 262
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности	24	7 687	18 833	137	575
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>109 940 953</b>	<b>60 288 956</b>	<b>1 954 213</b>	<b>1 842 055</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>138 211 278</b>	<b>96 980 349</b>	<b>2 456 722</b>	<b>2 963 115</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>94 655 187</b>	<b>113 737 392</b>	<b>1 682 507</b>	<b>3 475 105</b>

	Примечание	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Доход от пассажирских перевозок и вертолетных работ	27	74 689 864	72 295 654	1 943 950	2 269 943
Выручка от прочей реализации	27	1 899 936	10 586 434	49 450	332 394
		<b>76 589 800</b>	<b>82 882 088</b>	<b>1 993 400</b>	<b>2 602 337</b>
<b>Операционные расходы</b>					
Прямые операционные расходы	28	(52 633 815)	(48 114 640)	(1 369 898)	(1 510 706)
Расходы на персонал	29	(17 448 257)	(16 249 310)	(454 125)	(510 197)
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов		(6 571 067)	(6 213 738)	(171 025)	(195 099)
Затраты на ремонт		(5 183 379)	(5 848 781)	(134 908)	(183 640)
Комиссионные вознаграждения		(1 927 845)	(2 387 574)	(50 175)	(74 965)
Результат от выбытия активов, классифицированных как удерживаемые для продажи		(20 831)	179 344	(542)	5 632
Операции по продаже и обратной аренде	30	254 109	32 909	6 614	1 033
Прочие доходы	31	1 045 081	680 345	27 200	21 362
Прочие расходы	31	(4 957 162)	(3 108 060)	(129 020)	(97 587)
		<b>(87 443 166)</b>	<b>(81 029 505)</b>	<b>(2 275 879)</b>	<b>(2 544 167)</b>
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(10 853 366)</b>	<b>1 852 583</b>	<b>(282 479)</b>	<b>58 170</b>
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют		2 064 205	67 890	53 725	2 131
Обесценение и списание сомнительной задолженности	11, 13, 14	(1 158 403)	(264 036)	(30 150)	(8 290)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	10	38 840	25 134	1 011	789
Убыток от операций обмена	7	(8 719 161)	–	(167 566)	–
Резерв под стоимость запасных частей на складах сервисных организаций	16	(1 152 330)	–	(20 483)	–
Результат от выбытия основных средств		(1 574 952)	(1 336 895)	(40 992)	(41 976)
Результат от переоценки и обесценения активов	33	(15 965 483)	–	(283 788)	–
Результат от расторжения/изменения договоров	34	(17 646 443)	118 986	(447 300)	3 736
Прочие финансовые доходы	32	1 849 047	1 642 768	48 125	51 580
Прочие финансовые расходы	32	(11 107 074)	(7 060 144)	(289 083)	(221 675)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(64 225 120)</b>	<b>(4 953 714)</b>	<b>(1 458 980)</b>	<b>(155 535)</b>
Экономия по налогу на прибыль	35	2 565 749	446 728	66 779	14 024
<b>Убыток за год</b>		<b>(61 659 371)</b>	<b>(4 506 986)</b>	<b>(1 392 201)</b>	<b>(141 511)</b>

	Примечание	2014 г. тыс. руб.	2013 г. тыс. руб.	2014 г. тыс. долл. США	2013 г. тыс. долл. США
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>					
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (эффекта налога на прибыль нет)		(32 326)	–	(841)	–
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (эффекта налога на прибыль нет)		1 984 611	142 284	116 265	(43 217)
<i>Не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>					
Результат оценки актуарных обязательств (эффекта налога на прибыль нет)	24	76 006	14 264	1 978	436
Переоценка основных средств	8	(768 974)	5 591	(13 668)	176
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	15	143 272	(1 118)	3 729	(35)
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>1 402 589</b>	<b>161 021</b>	<b>107 463</b>	<b>(42 640)</b>
<b>Общий совокупный убыток за год</b>		<b>(60 256 782)</b>	<b>(4 345 965)</b>	<b>(1 284 738)</b>	<b>(184 151)</b>
<b>Убыток, причитающийся:</b>					
Акционерам Компании		(60 709 127)	(4 131 779)	(1 367 469)	(129 730)
Неконтролирующим акционерам		(950 244)	(375 207)	(24 732)	(11 781)
<b>Убыток за год</b>		<b>(61 659 371)</b>	<b>(4 506 986)</b>	<b>(1 392 201)</b>	<b>(141 511)</b>
<b>Общий совокупный убыток, причитающийся:</b>					
Акционерам Компании		(59 774 397)	(3 921 661)	(1 256 850)	(166 355)
Неконтролирующим акционерам		(482 385)	(424 304)	(27 888)	(17 796)
<b>Общий совокупный убыток за год</b>		<b>(60 256 782)</b>	<b>(4 345 965)</b>	<b>(1 284 738)</b>	<b>(184 151)</b>
<b>Убыток на акцию</b>					
Базовый и разводненный убыток на акцию	36	(113,39) руб.	(7,51) руб.	(2,55) долл.	(0,24) долл.

тыс. руб.	Принадлежащий собственникам Компании									
	Акционер- ный капитал	Собственные выкуплен- ные акции	Результат оценки актуарных обязательств	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв по переоценке основных средств	Нераспреде- ленная прибыль	Итого	Доля неконтроли- рующих акционеров	Всего собственного капитала
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>577 208</b>	<b>(576 468)</b>	<b>–</b>	<b>68 772</b>	<b>93 129</b>	<b>20 689 432</b>	<b>(954 554)</b>	<b>19 897 519</b>	<b>2 083 944</b>	<b>21 981 463</b>
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>										
Убыток за отчетный год	–	–	–	–	–	–	(4 131 779)	(4 131 779)	(375 207)	(4 506 986)
<b>Прочий совокупный доход:</b>										
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	–	–	–	–	38 730	–	152 651	191 381	(49 097)	142 284
Результат оценки актуарных обязательств	–	–	14 264	–	–	–	–	14 264	–	14 264
Переоценка основных средств	–	–	–	–	–	5 591	–	5 591	–	5 591
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	–	–	–	–	–	(1 118)	–	(1 118)	–	(1 118)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14 264</b>	<b>–</b>	<b>38 730</b>	<b>4 473</b>	<b>152 651</b>	<b>210 118</b>	<b>(49 097)</b>	<b>161 021</b>
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14 264</b>	<b>–</b>	<b>38 730</b>	<b>4 473</b>	<b>(3 979 128)</b>	<b>(3 921 661)</b>	<b>(424 304)</b>	<b>(4 345 965)</b>
<b>Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>										
Реализация резерва по переоценке основных средств	–	–	–	–	–	(2 031 560)	2 031 560	–	–	–
Выкуп собственных акций (см. примечание 19)	–	(744 439)	–	–	–	–	–	(744 439)	–	(744 439)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании (см. примечание 19)	–	–	–	–	–	–	(115 442)	(115 442)	–	(115 442)
<b>Итого операции, отраженные в составе капитала</b>	<b>–</b>	<b>(744 439)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 031 560)</b>	<b>1 916 118</b>	<b>(859 881)</b>	<b>–</b>	<b>(859 881)</b>
<b>Изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>										
Приобретение дочернего предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	(8 297)	(8 297)
Изменение доли неконтролирующих акционеров без потери контроля	–	–	–	–	–	153 628	(44 696)	108 932	(119 209)	(10 277)
<b>Итого изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>153 628</b>	<b>(44 696)</b>	<b>108 932</b>	<b>(127 506)</b>	<b>(18 574)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>577 208</b>	<b>(1 320 907)</b>	<b>14 264</b>	<b>68 772</b>	<b>131 859</b>	<b>18 815 973</b>	<b>(3 062 260)</b>	<b>15 224 909</b>	<b>1 532 134</b>	<b>16 757 043</b>

тыс. руб.	Принадлежащий собственникам Компании									
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Результат оценки актуарных обязательств	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2014 года	577 208	(1 320 907)	14 264	68 772	131 859	18 815 973	(3 062 260)	15 224 909	1 532 134	16 757 043
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>										
Убыток за отчетный год	–	–	–	–	–	–	(60 709 127)	(60 709 127)	(950 244)	(61 659 371)
<b>Прочий совокупный доход</b>										
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	–	–	–	–	(444 173)	–	1 828 512	1 384 339	600 272	1 984 611
Результат оценки актуарных обязательств	–	–	76 006	–	–	–	–	76 006	–	76 006
Переоценка основных средств	–	–	–	–	–	(601 980)	–	(601 980)	(166 994)	(768 974)
Переоценка инвестиций	–	–	–	(32 326)	–	–	–	(32 326)	–	(32 326)
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	–	–	–	–	–	108 691	–	108 691	34 581	143 272
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	–	–	76 006	(32 326)	(444 173)	(493 289)	1 828 512	934 730	467 859	1 402 589
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>	–	–	76 006	(32 326)	(444 173)	(493 289)	(58 880 615)	(59 774 397)	(482 385)	(60 256 782)
<b>Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>										
Реализация резерва по переоценке основных средств	–	–	–	–	–	(1 365 334)	1 365 334	–	–	–
Выкуп собственных акций (см. примечание 19)	–	(53 327)	–	–	–	–	–	(53 327)	–	(53 327)
<b>Итого операции, отраженные в составе капитала</b>	–	(53 327)	–	–	–	(1 365 334)	1 365 334	(53 327)	–	(53 327)
<b>Изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>										
Изменение доли неконтролирующих акционеров без потери контроля	–	–	–	–	–	(88 467)	117 767	29 300	(32 325)	(3 025)
<b>Итого изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>	–	–	–	–	–	(88 467)	117 767	29 300	(32 325)	(3 025)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>577 208</b>	<b>(1 374 234)</b>	<b>90 270</b>	<b>36 446</b>	<b>(312 314)</b>	<b>16 868 883</b>	<b>(60 459 774)</b>	<b>(44 573 515)</b>	<b>1 017 424</b>	<b>(43 556 091)</b>

тыс. долл. США

	Принадлежащий собственникам Компании									
	Акционер- ный капитал	Собственные выкуплен- ные акции	Результат оценки актуарных обязательств	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв по переоценке основных средств	Нераспре- ленная прибыль	Итого	Доля неконтроли- рующих акционеров	Всего собственного капитала
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>20 871</b>	<b>(19 609)</b>	<b>–</b>	<b>2 264</b>	<b>1 829</b>	<b>681 185</b>	<b>(31 428)</b>	<b>655 112</b>	<b>68 612</b>	<b>723 724</b>
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>										
Убыток за отчетный год	–	–	–	–	–	–	(129 730)	(129 730)	(11 781)	(141 511)
<b>Прочий совокупный доход</b>										
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	–	2 624	–	(163)	(1 035)	(47 463)	8 835	(37 202)	(6 015)	(43 217)
Результат оценки актуарных обязательств	–	–	436	–	–	–	–	436	–	436
Переоценка основных средств	–	–	–	–	–	176	–	176	–	176
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	–	–	–	–	–	(35)	–	(35)	–	(35)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>–</b>	<b>2 624</b>	<b>436</b>	<b>(163)</b>	<b>(1 035)</b>	<b>(47 322)</b>	<b>8 835</b>	<b>(36 625)</b>	<b>(6 015)</b>	<b>(42 640)</b>
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>	<b>–</b>	<b>2 624</b>	<b>436</b>	<b>(163)</b>	<b>(1 035)</b>	<b>(47 322)</b>	<b>(120 895)</b>	<b>(166 355)</b>	<b>(17 796)</b>	<b>(184 151)</b>
<b>Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>										
Реализация резерва по переоценке основных средств	–	–	–	–	–	(63 787)	63 787	–	–	–
Выкуп собственных акций (см. примечание 19)	–	(23 374)	–	–	–	–	–	(23 374)	–	(23 374)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании (см. примечание 19)	–	–	–	–	–	–	(3 625)	(3 625)	–	(3 625)
<b>Итого операции, отраженные в составе капитала</b>	<b>–</b>	<b>(23 374)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(63 787)</b>	<b>60 162</b>	<b>(26 999)</b>	<b>–</b>	<b>(26 999)</b>
<b>Изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>										
Приобретение дочернего предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	(261)	(261)
Изменение доли неконтролирующих акционеров без потери контроля	–	–	–	–	–	4 823	(1 403)	3 420	(3 743)	(323)
<b>Итого изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 823</b>	<b>(1 403)</b>	<b>3 420</b>	<b>(4 004)</b>	<b>(584)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>20 871</b>	<b>(40 359)</b>	<b>436</b>	<b>2 101</b>	<b>794</b>	<b>574 899</b>	<b>(93 564)</b>	<b>465 178</b>	<b>46 812</b>	<b>511 990</b>

тыс. долл. США

	Принадлежащий собственникам Компании									
	Акционер- ный капитал	Собственные выкуплен- ные акции	Результат оценки актуарных обязательств	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв по переоценке основных средств	Нераспре- ленная прибыль	Итого	Доля неконтроли- рующих акционеров	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2014 года	20 871	(40 359)	436	2 101	794	574 899	(93 564)	465 178	46 812	511 990
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>										
Убыток за отчетный год	–	–	–	–	–	–	(1 367 469)	(1 367 469)	(24 732)	(1 392 201)
<b>Прочий совокупный доход</b>										
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	–	17 320	–	(612)	(17 764)	(229 343)	347 752	117 353	(1 088)	116 265
Результат оценки актуарных обязательств	–	–	1 978	–	–	–	–	1 978	–	1 978
Переоценка основных средств	–	–	–	–	–	(10 700)	–	(10 700)	(2 968)	(13 668)
Переоценка инвестиций	–	–	–	(841)	–	–	–	(841)	–	(841)
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	–	–	–	–	–	2 829	–	2 829	900	3 729
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	–	17 320	1 978	(1 453)	(17 764)	(237 214)	347 752	110 619	(3 156)	107 463
<b>Общий совокупный убыток за отчетный год</b>	–	17 320	1 978	(1 453)	(17 764)	(237 214)	(1 019 717)	(1 256 850)	(27 888)	(1 284 738)
<b>Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>										
Реализация резерва по переоценке основных средств	–	–	–	–	–	(35 536)	35 536	–	–	–
Выкуп собственных акций (см. примечание 19)	–	(1 388)	–	–	–	–	–	(1 388)	–	(1 388)
<b>Итого операции, отраженные в составе капитала</b>	–	(1 388)	–	–	–	(35 536)	35 536	(1 388)	–	(1 388)
<b>Изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>										
Изменение доли неконтролирующих акционеров без потери контроля	–	–	–	–	–	(2 305)	3 065	760	(839)	(79)
<b>Итого изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>	–	–	–	–	–	(2 305)	3 065	760	(839)	(79)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>20 871</b>	<b>(24 427)</b>	<b>2 414</b>	<b>648</b>	<b>(16 970)</b>	<b>299 844</b>	<b>(1 074 680)</b>	<b>(792 300)</b>	<b>18 085</b>	<b>(774 215)</b>

	Примечание	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>					
Убыток до налогообложения		(64 225 120)	(4 953 714)	(1 458 980)	(155 535)
<i>Корректировки:</i>					
Амортизация		6 571 067	6 213 738	171 025	195 099
Убыток от выбытия основных средств		1 595 783	1 157 363	41 533	36 338
Операции по продаже и обратной аренде	30	(254 109)	(32 909)	(6 614)	(1 033)
Результат от переоценки и обесценения активов	33	15 965 483	–	283 788	–
Прочие резервы, списания и пенсионные обязательства		309 409	–	8 053	–
Убыток от расторжения/изменения договоров	34	17 646 443	–	447 300	–
Финансовые расходы, чистые	32	9 258 027	5 417 376	240 958	170 095
Резерв по сомнительным долгам	11, 13, 14	1 158 403	264 036	30 150	8 290
Резерв под стоимость запасных частей на складах сервисных организаций	16	1 152 330	–	20 483	–
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний	10	(38 840)	(25 134)	(1 011)	(789)
Убыток от операций обмена	7	8 719 161	–	167 566	–
Нереализованные курсовые разницы		2 014 152	(1 613 471)	52 422	(50 661)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>(127 811)</b>	<b>6 427 285</b>	<b>(3 327)</b>	<b>201 804</b>
Изменение запасов		440 273	(816 096)	11 459	(25 624)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и чистых инвестиций в финансовую аренду		1 414 837	(2 829 614)	36 824	(88 844)
Изменение прочих авансов выданных		1 733 314	(1 538 280)	45 113	(48 299)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		7 408 630	(936 168)	192 824	(29 394)
Изменение авансов полученных и доходов будущих периодов		(667 710)	(1 406 956)	(17 378)	(44 176)
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		858 693	(252 956)	22 349	(7 942)
Изменение активов, классифицированных как удерживаемые для продажи		(118 451)	(70 601)	(3 083)	(2 217)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>10 941 775</b>	<b>(1 423 386)</b>	<b>284 781</b>	<b>(44 692)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(134 976)	(170 718)	(3 513)	(5 360)
Проценты уплаченные		(8 220 562)	(6 893 638)	(213 956)	(216 447)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>2 586 237</b>	<b>(8 487 742)</b>	<b>67 312</b>	<b>(266 499)</b>

	Примечание	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>					
Приобретение объектов основных средств		(6 566 451)	(5 605 306)	(170 905)	(175 996)
Поступления от реализации основных средств		561 214	138 236	14 606	4 340
Приобретение нематериальных активов		(55 106)	(85 460)	(1 434)	(2 683)
Проценты, полученные по депозитам		57 911	382 960	1 507	12 024
Проценты, полученные по сделкам с векселями		110 914	273 736	2 887	8 595
Приобретение векселей		–	(4 082 299)	–	(128 176)
Продажа векселей		(3 024)	5 134 579	(79)	161 216
Предоставление краткосрочных займов третьим лицам		(1 131 904)	(32 998 220)	(29 460)	(1 036 080)
Погашение краткосрочных займов третьими лицами		3 106 108	30 562 477	80 843	959 603
Депозиты		(4 980 275)	(4 882 245)	(129 621)	(153 293)
Дивиденды полученные от ассоциированной компании		50 792	–	1 323	–
Покупка дочерних предприятий	7б	–	(79 052)	–	(2 482)
<b>Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(8 849 821)</b>	<b>(11 240 594)</b>	<b>(230 333)</b>	<b>(352 932)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>					
Привлечение заемных средств		101 154 583	98 739 015	2 632 746	3 100 214
Возврат заемных средств		(92 043 336)	(79 242 055)	(2 395 608)	(2 488 047)
Поступления от операций по обратной аренде		899 370	3 808 110	23 408	119 567
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		–	(105 230)	–	(3 304)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(1 251 605)	(3 344 721)	(32 575)	(105 018)
Выкуп собственных акций		(53 327)	(744 439)	(1 388)	(23 374)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>8 705 685</b>	<b>19 110 680</b>	<b>226 583</b>	<b>600 038</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 442 101</b>	<b>(617 656)</b>	<b>63 562</b>	<b>(19 393)</b>
Влияние изменений обменных курсов		–	–	(27 455)	(2 297)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	18	571 449	1 189 105	17 460	39 150
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2014 года</b>	18	<b>1 324 419</b>	<b>571 449</b>	<b>23 542</b>	<b>17 460</b>
<b>Денежные средства ограниченные в использовании на 31 декабря 2014 года</b>	18	<b>1 689 131</b>	<b>–</b>	<b>30 025</b>	<b>–</b>

## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

Основными видами деятельности Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» (далее – «Компания» или «ЮТэйр») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа») являются пассажирские и грузовые перевозки самолетами и вертолетами, вертолетные работы. Группа оперирует парком более чем в 420 воздушных судов. Перевозка пассажиров и грузов с использованием самолетов осуществляется между городами Российской Федерации, ближнего и дальнего зарубежья. Основными заказчиками вертолетных работ в России являются нефтегазовые компании, за рубежом – Организация Объединенных Наций (ООН). В числе авиационных сервисов основными являются: кейтеринг, аэропортовая деятельность, ремонт и техническое обслуживание авиационной техники, продажа авиационных перевозок и услуг, а также подготовка авиационного персонала.

Материнская компания ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр» зарегистрирована в Российской Федерации как открытое акционерное общество 28 октября 1992 года. Компания внесла изменения в учредительные документы и изменила организационно правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Публичное акционерное общество. Изменения вступили в силу с 2 апреля 2015 года.

Юридический адрес Компании: 628012, Россия, Тюменская область, г. Ханты-Мансийск, Аэропорт. В соответствии с требованиями Федерального закона № 99-ФЗ от 5 мая 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Негосударственный Пенсионный Фонд «Сургутнефтегаз» (Россия) являлся владельцем 60,67% акций Компании.

Компания имеет следующие дочерние предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность:

<u>Предприятие</u>	<u>Деятельность</u>	<u>2014 г. доля (%)</u>	<u>2013 г. доля (%)</u>
ООО «Центр реализации перевозок и услуг»	Агентство по продаже авиабилетов	100,00	100,00
ООО «ЮТэйр-Лизинг»	Лизинговая компания	100,00	100,00
НП «Центр подготовки персонала»	Обучение и аттестация летного состава	100,00	100,00
ЗАО «ЮТэйр» (до 22 ноября 2013 года – ЗАО «ЮТэйр-Карго»)	Авиационная деятельность	100,00	100,00
ООО «ЮТэйр-Финанс»	Финансовые услуги	100,00	100,00
ООО «Техник» (до 27 ноября 2013 года – ООО «ЮТэйр-Техник»)	Ремонт авиационной техники	100,00	100,00
ООО «ЮТэйр-Уфа»	Представительство	100,00	100,00
ООО «ЮТэйр-Экспресс»	Авиационная деятельность	100,00	100,00
ООО «ЮТэйр-Капитал» (до 12 ноября 2013 года – ООО «ЮТэйр-Девелопмент»)	Финансовое посредничество, покупка/продажа недвижимости	100,00	100,00
UTair South Africa (Pty) Ltd. (ЮАР)	Авиационная деятельность и техническое обслуживание парка воздушных судов	100,00	100,00
UT Project Services Ltd. (Индия)	Представительство, агентская деятельность	100,00	100,00
WestSib-Capital Limited (Кипр)	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00
ООО «Полар-Аэро» (до 11 августа 2015 года – ООО «ЮТэйр-Мурманск»)	Представительство	100,00	100,00
ООО «Авиакомпания «ЮТэйр-Украина» (Украина)	Авиационная деятельность	100,00	100,00
ООО «Тюменский научно-производственный центр авиации общего назначения»	Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	100,00	100,00
UTair India Private Limited (Индия)	Авиационная деятельность	100,00	100,00
НП Профессиональная Образовательная Организация «Тюменский авиационный учебный центр»	Образовательная деятельность	100,00	100,00
UTair Africa (Pty) Ltd. (ЮАР)	Авиационная деятельность	100,00	100,00
ООО «ЮТэйр-Юг»	Представительство	100,00	100,00
Украинская Хэндлинговая Компания (Украина)	Торговля топливом, организация перевозки грузов	100,00	100,00
ООО «Форумавиа» (Украина)	Организация перевозки грузов	100,00	100,00
UTair Leasing Ireland Ltd (Ирландия)	Лизинговая компания	100,00	100,00
UTair Investments Ltd (Бермудские острова)	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00

Предприятие	Деятельность	2014 г. доля (%)	2013 г. доля (%)
UTair Engineering AL S.A.C. (Перу)	Ремонт и обслуживание парка воздушных судов	100,00	100,00
ООО «ТС Техник»	Ремонт авиационной техники	100,00	100,00
ООО «Уральские авиационные сервисы»	Ремонт авиационной техники	100,00	100,00
Matrix International Services (БВО)	Управляющая компания	100,00	100,00
АО «ЮТэйр-Вертолетные услуги» (до 8 августа 2013 года – ОАО «Нефтеюганский объединенный авиаотряд»)	Деятельность воздушного транспорта	100,00	96,95
ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА» (AzurAir)	Пассажирские и грузовые авиационные перевозки	100,00	75,00
ООО «Югра Отель Балабаново»	Услуги гостиницы	100,00	0,00
PL Panorama Leasing Ltd (Кипр)	Лизинговая компания	100,00	0,00
UTair Sierra Leone Limited (Сьерра-Леоне)	Авиационная деятельность и техническое обслуживание парка воздушных судов	99,00	99,00
ООО «Ютстар»	Рекламная деятельность	99,00	99,00
Helicopteros del Sur S.A. (Перу)	Авиационная деятельность	91,08	86,04
ОАО «Аэропорт Усть-Кут»	Аэропортовое обслуживание	85,57	85,57
ОАО «ЮТэйр-Инжиниринг»	Ремонт и обслуживание парка воздушных судов	85,49	83,13
ООО «Авиакомпания «Турухан»	Деятельность воздушного транспорта	75,00	100,00
АО «Авиационная компания «Восток»	Деятельность воздушного транспорта	52,99	52,99
ООО «Западно-Сибирское агентство воздушных сообщений»	Продажа авиабилетов	51,00	51,00
ЗАО «Ю-Ти-Джи»	Наземное обслуживание	50,00	50,00
ООО «ХэлиЭкспресс»	Авиационная деятельность, агентская деятельность	50,00	50,00
Utair Europe s.r.o. (Словакия)	Авиационная деятельность	20,00	20,00
ООО «ЮТэйр-Иркутск» (ликвидировано 17 ноября 2014 года)	Представительство	–	100,00
ООО «Тобольскавиа» (ликвидировано 11 августа 2014 года)	Аэропортовое обслуживание	–	100,00
ООО «ЮТэйр-Самара» (продано в октябре 2014 года)	Представительство	–	100,00
ООО «ЮТэйр Армения» (Армения) (продано в октябре 2014 года)	Представительство	–	100,00

Все компании Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации, за исключением дочерних компаний в Южно-Африканской Республике, Индии, Кипре, Словакии, Перу, Ирландии, Бермудских островах, Британских Виргинских островах и на Украине.

#### (b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности и увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

## 2 Непрерывность деятельности

Группа понесла чистые убытки в размере 61 659 371 тыс. руб. / 1 392 201 тыс. долл. США за 2014 год и 4 506 986 тыс. руб. / 141 511 тыс. долл. США за 2013 год, и по состоянию на 31 декабря 2014 года ее собственный капитал имел отрицательное значение в размере 43 556 091 тыс. руб. / 774 215 тыс. долл. США (по состоянию на 31 декабря 2013 года положительный собственный капитал в размере 16 757 043 тыс. руб. / 511 990 тыс. долл. США), а ее краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года превышали ее краткосрочные активы на 86 736 120 тыс. руб. / 1 541 744 тыс. долл. США (31 декабря 2013 года: на 6 799 178 тыс. руб. / 207 741 тыс. долл. США). Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2014 год, составил 2 586 237 тыс. руб. / 67 312 тыс. долл. США (2013 год: чистое расходование 8 487 742 тыс. руб. / 266 499 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не удовлетворяла некоторым ограничительным условиям, предусмотренным кредитными и лизинговыми договорами, заключенными с Группой. Также Группа допустила просрочки платежей как по телу долга, так и по процентам в адрес кредиторов и лизингодателей. Сумма, просроченных кредитов и займов Группы на отчетную дату составила 15,262 млрд. руб., в том числе проценты 0,242 млрд. руб. Сумма просроченных лизинговых платежей составила 5,372 млрд. руб.

Перечисленные факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» продолжать свою деятельность непрерывно.

Группой был сформирован план реструктуризации финансовых обязательств, в рамках которого планируется выпуск синдицированных кредитов и новых облигационных займов со сроком 7 и 12 лет.

К настоящему времени ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» (далее «Компания») получила от всех банков-кредиторов кредитные одобрения участия в проекте реструктуризации финансовой задолженности Компании.

17 сентября 2015 года состоялось заседание Межведомственной комиссии по мониторингу финансово-экономического состояния организаций, входящих в перечень системообразующих, на котором было принято положительное решение по вопросу предоставления Компании государственной гарантии Российской Федерации на сумму 9,46 млрд. руб.

Кроме того, 13 октября 2015 года было получено положительное решение Правительственной комиссии по экономическому развитию и интеграции под председательством первого заместителя Председателя Правительства РФ И.И. Шувалова по отбору ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» на предоставление государственной гарантии.

В августе 2015 года было проведено Общее собрание владельцев облигаций ООО «ЮТэйр-Финанс». В результате голосования получено положительное решение о реструктуризации 9 выпусков из 10. Голосование по оставшемуся выпуску планируется к проведению в ноябре 2015 года.

Группа провела ряд мероприятий по подготовке к привлечению финансирования от потенциальных инвесторов. В частности, зарегистрирован проспект эмиссии акций ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» в количестве 3 125 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 рубль, и в настоящее время Компания готова перейти непосредственно к этапу размещения акций потенциальным инвесторам и акционерам Группы. В ходе дополнительной эмиссии акций планируется привлечь 25 млрд. руб.

Во второй половине 2014 года менеджмент компании приступил к активным действиям по реализации антикризисных мероприятий, в том числе к реализации программы «Импульс». Программа «Импульс» утверждена Правлением ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» и нацелена на повышение эффективности деятельности Группы компаний ЮТэйр, оптимизацию корпоративной структуры и издержек на 2014-2015 годы с целью обеспечения бесперебойной работы Компании в условиях усиления негативного влияния внешнеэкономических факторов. В рамках данного проекта в течение 2015 года произошла оптимизация парка воздушных судов – сокращение с 115 до 66 самолетов; маршрутной сети – сокращение 37 маршрутов и более 4 тысяч парных рейсов; сокращены расходы по всем видам деятельности. В 2014 году частично реализован эффект по экономии затрат, а с 2015 года по 2017 год планируется ежегодное сокращение затрат темпом 6% ежегодно.

Группа проводит переговоры с торговыми кредиторами и лизингодателями по изменению условий договоров, прежде всего связанные с графиками платежей, со многими из которых удалось достигнуть договоренностей о рефинансировании долгов.

Руководство Группы считает, что реализация намеченных планов, упомянутых в настоящем примечании, позволит Группе привлечь финансирование в объеме, необходимом для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

### **3 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

#### **(a) Основа подготовки финансовой отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

#### **(b) Сравнительные данные**

Для обеспечения соответствия с форматом представления данных в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках в 2014 году сравнительная информация за 2013 год была надлежащим образом переклассифицирована, изменения не существенны для отчетности в целом. Таким образом, некоторые суммы, представленные за сравнительный период, не соответствуют суммам, представленным в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

#### **(c) База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости;
- некоторых групп основных средств, учитываемых по справедливой стоимости и подвергающихся периодической переоценке.

#### **(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Кроме того, консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США для удобства иностранных пользователей. Активы и обязательства, монетарные и не монетарные, были переведены в доллары США по курсу на отчетную в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют».

Статьи доходов и расходов в течение всех представленных периодов были переведены по валютным курсам, существующим на даты сделок или по курсам, который наиболее приближены к фактическим валютным курсам.

Все курсовые разницы, возникающие вследствие перевода в доллары США были учтены в составе прочего совокупного дохода и отнесены в резерв курсовых разниц в составе капитала.

Любой пересчет сумм из рублей в доллары США нельзя рассматривать как свидетельство того, что суммы в рублях были, могли быть или будут в будущем переведены в доллары США по указанному или любому другому обменному курсу.

В данной таблице представлены обменные курсы, применяемые для перевода показателей отчетности из рублей в доллары США:

	<u>Обменный курс:</u>
На 31 декабря 2014 года	56,2584
Средневзвешенный курс 2014 года	38,4217
На 31 декабря 2013 года	32,7292
Средневзвешенный курс 2013 года	31,8491
На 1 января 2013 года	30,3727

Все числовые показатели, представленные в рублях и долларах США, округлены до (ближайшей) тысячи.

**(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Установление расчетных оценок требует суждений, основанных на историческом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и другой доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок.

**(i) Суждения**

В процессе применения учетной политики руководство Группы использовало следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

***Консолидация предприятий, в которых Группе принадлежит менее большинства голосов***

Группа определила, что содержание взаимоотношений между Группой и ниже перечисленными компаниями, указывает на то, что данные компании находятся под контролем Группы. Контроль над финансовой и операционной деятельностью осуществляется посредством большинства представителей в наблюдательном совете или совете директоров. Соответственно, эти компании были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы за 2014 и 2013 годы:

- ЗАО «Ю-Ти-Джи» – доля владения 50%;
- UTair Europe s.r.o. (Словакия) – доля владения 20%;
- ООО «ХелиЭкспресс» – доля владения 50%.

***Договоры об аренде – Группа как арендатор***

Для предоставления транспортных услуг Группа арендует значительное количество воздушных судов. Группа учитывает договоры аренды, которые содержат опцион на выкуп актива по окончании срока аренды по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права, как финансовую аренду, а остальные договоры аренды – как операционную аренду.

(ii) **Неопределенность оценок**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на применение учетной политики, отражаемые суммы активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также отражаемые суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

**Переоценка объектов основных средств**

Группа учитывает основные производственные средства по переоцененной стоимости. Последняя по времени переоценка была произведена по состоянию на 31 декабря 2014 года. Группа привлекла независимых специалистов по оценке для определения текущей рыночной стоимости основных средств. Оценка была произведена исходя из следующих принципов:

- Если актив имеет рыночную цену, такая цена является лучшим доказательством справедливой стоимости актива. Если актив не имеет рыночной цены, справедливая стоимость оценивается исходя из имеющегося в наличии свидетельства цены, по которой можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными заинтересованными сторонами на рыночных условиях, и которую участники рынка были бы готовы заплатить.
- При отсутствии сопоставимых рыночных данных в силу характера актива, справедливая стоимость определялась исходя из текущего или существующего использования актива (т.е. остаточной стоимости замещения).
- Справедливая стоимость специализированных активов зависит от метода оценки и сущности индексов, использованных для расчета стоимости замещения. Помимо сравнительных рыночных данных, эксперт использовал оценочную методику, основанную на модели дисконтированного денежного потока. Рассчитанные показатели наиболее подвержены влиянию ставки, используемой для дисконтированного потока денежных средств, и прогнозных макроэкономических показателей.

**Срок полезного использования и амортизация основных средств**

Группа переоценивает оставшийся срок полезного использования основных средств, их ликвидационную стоимость и методы амортизации не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если текущие ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, отраженный в составе прибыли или убытка за период. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа пересмотрела оставшийся срок полезного использования объектов основных средств в связи с проведенной переоценкой основных средств по состоянию на эту же отчетную дату.

**Обесценение нефинансовых активов**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год на одну и ту же дату или чаще, при наличии признаков обесценения.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГПДС), представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей поток денежных средств.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Возмещаемая сумма наиболее подвержена влиянию ставки дисконтирования, используемой в модели дисконтированного потока денежных средств, а также влиянию ожидаемых в будущем притоков денежных средств и темпов прироста, используемых для целей экстраполяции.

#### ***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Если текущая рыночная стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть получена из активных рынков, то она определяется с использованием различных методик оценки, включая модель дисконтированного потока денежных средств. Вводные параметры для таких моделей берутся по возможности из доступной рыночной информации, однако если это не осуществимо, то при определении текущей рыночной стоимости в некоторой мере требуется профессиональное суждение. Профессиональное суждение включает в себя рассмотрение таких параметров как, например, риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в условиях, связанных с данными факторами, может повлиять на заявленную текущую рыночную стоимость финансовых инструментов.

#### ***Учет дохода – бонусные мили для программы часто летающих пассажиров***

Группа оценивает справедливую стоимость бонусных миль, предоставленных по программе часто летающих пассажиров «Статус», применяя статистические методы. Вводные параметры расчетных моделей включают допущения об ожидаемых ставках погашения, о комплексе продуктов, которые будут доступны для использования миль в будущем, и о предпочтении клиентов. Подобные оценки несут в себе значительную неопределенность. Более подробная информация изложена в примечании 4 (о).

#### ***Пособия по окончании трудовой деятельности***

Группа использует метод актуарной оценки для расчета приведенной стоимости обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости текущих услуг. В рамках данного метода предполагается использование демографических допущений в отношении работающих и бывших сотрудников (текучесть кадров, количество случаев наступления нетрудоспособности и досрочного выхода на пенсию и т.д.), а также допущения финансового характера (ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы).

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по выплате пособий по окончании трудовой деятельности, подобные обязательства высокочувствительны к изменениям в допущениях. Все условия пересматриваются на каждую отчетную дату.

Дополнительная информация представлена в примечании 24.

### **Судебные иски**

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки.

### **Текущие налоги**

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Оценка последствий будущих налоговых проверок зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

### **Отложенные налоговые активы и обязательства**

Суждения руководства требуются также при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. Оценка руководства также требуется для определения суммы отложенных налоговых активов по непогашенным убыткам, которые могут быть учтены на основании вероятного срока и уровня будущей налогооблагаемой прибыли в совокупности с будущими стратегиями налогового планирования. Если в результате какого-либо события меняется оценка суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы в будущем, данное изменение отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

## **4 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Определенные сравнительные показатели были представлены с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году.

**(а) Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних предприятий на 31 декабря 2014 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

**(i) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

**(ii) Объединение бизнеса и гудвил**

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в приобретаемой организации.

Для каждого объединения бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой организацией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей покупателю доли участия в приобретаемой организации переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное возмещение, подлежащее передаче покупателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения в справедливой стоимости условного возмещения отражаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 в качестве прибыли или убытка, либо в качестве изменения в прочем совокупном доходе. Если условное возмещение классифицируется в составе собственного капитала, оно не будет подлежать повторной оценке. Дальнейшие расчеты по обусловленной компенсации учитываются в составе капитала.

Гудвил первоначально измеряется по стоимости, которая составляет разницу между общей суммой уплаченного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия сверх полученных чистых активов и пассивов. Если вознаграждение ниже, чем текущая рыночная стоимость чистых активов приобретенного дочернего предприятия, разница учитывается в качестве прибыли от приобретения. После первоначальной оценки гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на обесценение, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, гудвил распределяется на каждую из ЕГПДС, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо оттого, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

В случае если гудвил является частью ЕГПДС, и часть деятельности в рамках данного ЕГПДС ликвидируется, то гудвил, связанный с ликвидированной деятельностью, включается в учетную стоимость данной деятельности при определении прибыли или убытков от ликвидации деятельности. Ликвидированный при данных обстоятельствах гудвил измеряется на основании относительных стоимостей ликвидированной деятельности и оставшейся части ЕГПДС.

**(iii) Опцион на покупку доли у неконтролирующих акционеров**

Если приобретение Группой контролирующей доли в дочерней компании влечет за собой установленное законодательством требование направить оферту прочим неконтролирующим акционерам, Группа признает опцион на покупку доли у неконтролирующих акционеров. Такой опцион признается в виде финансового обязательства равного текущей стоимости возмещения, предложенного неконтролирующим акционером.

Если опцион впоследствии исполнен, то обязательство, существовавшее на дату его исполнения, погашается в сумме фактической выплаты. Если опцион не погашен до истечения срока его действия, то его признание прекращается, и производится признание доли неконтролирующих акционеров в той сумме, какой она была бы при отсутствии опциона.

Доля неконтролирующих акционеров в финансовом результате приобретенной компании, относящемся к периоду действия опциона, учитывается как в составе нераспределенной прибыли так же, как и разница между стоимостью опциона и соответствующей доли неконтролирующих акционеров.

**(iv) Инвестиции в зависимые организации**

Зависимая организация – это организация, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в ее зависимую организацию учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в зависимую организацию признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется на долю Группы в изменении чистых активов зависимой организации после даты приобретения. Гудвил, относящийся к зависимой организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Финансовая отчетность зависимой организации или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Доля Группы в прибыли или убытке зависимой организации представлена непосредственно в отчете о прибыли или убытке за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтролирующих долей участия в дочерних организациях зависимой организации.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с зависимой организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в зависимой организации или совместном предприятии.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в зависимую организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в зависимую организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в зависимую организацию и ее балансовой стоимостью, и признает убыток в отчете о совокупном финансовом результате.

В случае потери значительного влияния над зависимой организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью зависимой организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

**(b) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Функциональной валютой Группы является российский рубль (руб.), который также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждое юридическое лицо внутри Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого юридического лица, оцениваются в данной функциональной валюте.

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляют монетарные статьи, обозначенные в рамках хеджирования чистой инвестиции Группы в иностранное подразделение. Они признаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда накопленная сумма реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Расходы по налогу и налоговые льготы, относящиеся к курсовым разницам по таким монетарным статьям, также отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Немонетарные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу обмена валюты на дату определения их справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи.

**(ii) Зарубежные предприятия**

Активы и обязательства зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций или по среднему курсу рубля за период, если отсутствовала существенная волатильность курса рубля.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе прочего совокупного дохода. В случае выбытия какого-либо зарубежного предприятия, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного предприятия, и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств данного зарубежного предприятия до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении, учитываются в качестве активов и обязательств такого зарубежного предприятия и пересчитываются по курсу спот на отчетную дату. Применительно к монетарной статье, которая представляет собой полученную от зарубежного предприятия или подлежащую выплате зарубежному предприятию сумму, когда осуществление расчетов по ней в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в ее отношении, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты.

До января 2005 года Группа учитывала гудвил и любые корректировки текущей рыночной стоимости, связанные с учетной стоимостью активов и пассивов, возникающих при приобретении предприятия, как активы и пассивы материнской компании. Поэтому эти активы и пассивы уже выражены в функциональной валюте или являются немонетарными активами, и дальнейших курсовых разниц не возникает.

**(c) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетного периода;
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода;
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

**(d) Финансовые инструменты**

**(i) *Непроизводные финансовые активы***

***Первоначальное признание***

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

***Последующая оценка***

Группа подразделяет непроизводные финансовые активы на следующие категории: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

***Займы и дебиторская задолженность***

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

К займам и дебиторской задолженности относятся следующие категории активов: торговая и прочая дебиторская задолженность, информация о которой раскрыта в примечании 14, и займы выданные, информация о которых раскрыта в примечании 11.

***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе собственного капитала, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период. Финансовые вложения в некотируемые акции, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по первоначальной стоимости.

### **Прекращение признания**

Группа прекращает признание финансового актива, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

### **Обесценение**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива, оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Сумма убытка от выявленного обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (для активов, учитываемых по амортизированной стоимости) или справедливой стоимостью (для активов, имеющихся в наличии для продажи). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета оценочного резерва, а убыток признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета оценочного резерва и отражение результата в отчете о прибыли или убытке.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

**(ii) *Непроизводные финансовые обязательства***

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, включая банковские овердрафты, договоры финансовой гарантии.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы, включая банковские овердрафты, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Выпущенные Группой финансовые гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями контракта. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

**(iii) *Производные финансовые инструменты***

У Группы есть производные инструменты, не определенные в качестве инструментов эффективного хеджирования, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток и учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. Производные инструменты классифицируются как краткосрочные либо долгосрочные, либо разделяются на краткосрочную и долгосрочную части на основе оценки фактов и обстоятельств (т.е., договорных денежных потоков по базовым инструментам). Изменение стоимости таких инструментов учитывается в отчете о прибылях и убытках в разделе затрат на финансирование (финансовых доходов или расходов).

Более подробная информация о производных инструментах приводится в примечании 21.

**(e) Акционерный капитал**

**(i) Обыкновенные акции**

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

**(ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров**

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, отраженных в составе собственного капитала, стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, уменьшает величину собственного капитала, классифицируется как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражается в составе резерва под собственные акции. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала, а возникшие в результате прибыль или убыток отражаются в составе прибыли от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров.

**(iii) Доля неконтролирующих акционеров**

Доли неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляют собой долю неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерних компаний на дату приобретения, а также долю миноритарных акционеров в изменениях капитала, произошедших с момента объединения компаний. Доля неконтролирующих акционеров представлена в составе капитала.

**(f) Основные средства**

**(i) Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания**

Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания первоначально признаются в учете по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки за вычетом последующего накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Группа привлекает независимых оценщиков для определения справедливой стоимости авиатехники, двигателей и зданий. Последняя по времени переоценка была произведена по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Увеличение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда сумма дооценки восстанавливает сумму, на которую была снижена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную в консолидированном отчете о совокупной прибыли; в этом случае сумма дооценки признается в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Уменьшение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе убытка в консолидированном отчете о совокупной прибыли, за исключением случаев, когда сумма уценки восстанавливает сумму, на которую была увеличена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную непосредственно в составе прочего совокупного дохода; в этом случае сумма уценки признается в составе прочего совокупного дохода.

Группа не осуществляет ежегодный перенос сумм амортизации, относящихся к суммам переоценки основных средств, из резерва на переоценку активов в нераспределенную прибыль, в связи с практической невозможностью расчета такой информации. В то же время при продаже переоцененного основного средства либо полной амортизации ранее переоцененного основного средства, суммы его переоценок, включенные в резерв по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

**(ii) *Оборотные агрегаты***

Оборотные агрегаты авиатехники, приобретаемые в составе воздушных судов, а также отдельно, учитываются в составе основных средств и амортизируются в соответствии со сроком их эксплуатации (в основном, 5 лет).

**(iii) *Незавершенное строительство***

Незавершенное строительство отражается в учете по стоимости приобретения или строительства.

**(iv) *Обесценение***

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в составе прибыли и убытка, за исключением случая, когда такой убыток перекрывает ранее признанную сумму дооценки по тому же активу. В этом случае сумма обесценения признается в составе прочего совокупного дохода. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

**(v) *Износ***

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива или стоимости переоценки за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Износ авиатехники и двигателей рассчитывается линейным методом на оставшийся срок полезного использования в годах, определяемый независимыми оценщиками для каждой единицы авиатехники и двигателей, так как наилучшим образом соответствует ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод, заключенных в стоимости актива. Оставшийся срок полезного использования варьируется от 1 до 36 лет.

Износ прочих основных средств рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов применительно к текущему и сравнительным отчетным периодам, так как наилучшим образом соответствует ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод, заключенных в стоимости актива:

- здания 20-57 лет
- оборотные агрегаты авиатехники 5 лет
- прочее 3-8 лет

В отношении земельных участков износ не начисляется.

Ликвидационная стоимость основных средств, их срок полезного использования и методы амортизации подлежат пересмотру на конец каждого финансового года и, если это необходимо, корректируются.

**(vi) Учет расходов на продление ресурса авиатехники**

В соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» Группа выделяет расходы на продление ресурса авиатехники (самолетов, вертолетов и двигателей), как сопровождающееся ремонтом, так и не сопровождающееся ремонтом, как отдельный элемент в составе авиатехники и начисляет износ в течение периода до следующего продления ресурса с целью отражения в учете износа объектов, замененных или восстановленных в ходе ремонта. Расходы на последующее продление ресурса впоследствии капитализируются как отдельные компоненты авиатехники или двигателей и амортизируются с соответствующими сроками полезного использования.

**(vii) Учет расходов на техобслуживание**

Расходы на прочий ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере их возникновения.

**(viii) Расходы по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

**(g) Нематериальные активы**

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Применительно к нематериальным активам амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- лицензии и сертификаты 2-3 года
- клиентская база данных 25 лет

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания данного актива.

**(h) Аренда**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

**(i) Группа выступает в качестве арендодателя – финансовая аренда**

Договоры аренды, в которых Группа передает практически все риски и выгоды от владения активом арендатору, классифицируются как финансовая аренда.

Если активы предоставляются компаниям, не входящим в состав Группы, на условиях финансовой аренды, то текущая стоимость арендных платежей («чистые инвестиции в финансовую аренду») отражается в учете в составе дебиторской задолженности.

Доход от продаж, признанный в начале срока арендного договора является справедливой стоимостью актива, или, если ниже, приведенной стоимостью минимальных арендных платежей, исчисленной с учетом дисконтирования по рыночной процентной ставке. Стоимость продажи, признанная в начале срока договора аренды – это стоимость приобретения, или, если отличается, текущая стоимость арендованного имущества за вычетом текущей стоимости негарантированной остаточной стоимости. Разницей между доходом от продаж и стоимостью продажи является торговая прибыль, которая признана в соответствии с учетной политикой Группы в качестве прибыли от продажи (см. примечание 4).

Разница между номинальной и текущей стоимостью дебиторской задолженности, которая является финансовым доходом, признается на основании расчетов, отражающих постоянную периодическую норму прибыли на чистые инвестиции Группы в аренду. Чистые инвестиции в аренду и соответствующие обязательства по приобретению активов отражаются в учете после подписания договора об аренде. Авансовые платежи, внесенные арендатором до начала аренды, уменьшают сумму чистых инвестиций в аренду.

Сумма резервов под чистые инвестиции в аренду определяются руководством на основе оценки вероятности взыскания данной задолженности. Специальные резервы создаются для сумм, возможность взыскания которых оценивается как сомнительная. Изменение в сумме резервов, начисленных на конец года, отражается в качестве прибыли или убытка за период.

Расчеты за оборудование, приобретенное для целей последующей аренды, признаются, когда Группа имеет установленное законодательством или вытекающее из практики обязательство в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что исполнение обязательства потребует оттока ресурсов, и сумма обязательства может быть достоверно оценена.

**(ii) Группа выступает в качестве арендодателя – операционная аренда**

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Платежи по операционной аренде относятся равными долями на прибыль в течение срока аренды.

**(iii) Группа выступает в качестве арендатора – финансовая аренда**

Договоры аренды, согласно которым к Группе фактически переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованное имущество оценивается как величина, наименьшая из двух стоимостей: справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии арендованное имущество оценивается в соответствии с учетной политикой, применяемой к данному активу.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

**(iv) Группа выступает в качестве арендатора – операционная аренда**

Договоры аренды, согласно которым к Группе фактически не переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Полученные арендные стимулы и дополнительные затраты по аренде (такие как связанные с арендой таможенные расходы) учитываются как неотъемлемая часть суммарных расходов по лизингу в течение всего срока аренды.

**(i) Запасы**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой стоимости возможной продажи. В фактическую стоимость приобретения включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние пригодное для использования по назначению.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и продажу.

Последующая оценка запасов производится на основе метода ФИФО («первым поступил – первым выбыл»).

**(j) Активы, предназначенные для продажи**

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии и руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

**(k) Прекращенная деятельность**

Группа представляет информацию о прекращенной деятельности в том случае, если часть активов Группы либо была продана в отчетном периоде, либо была классифицирована как предназначенная для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибылях и убытках отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности. Сравнительные данные, представленные в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате за предшествующий период в отношении прекращенной деятельности, корректируются.

Активы и обязательства выбывающей группы представляются в отчете о финансовом положении отдельно от других активов и обязательств.

**(l) Денежные средства и их эквиваленты**

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

**(m) Вознаграждения работникам**

***Планы с установленными выплатами***

В соответствии с коллективными трудовыми договорами компании Группы выплачивают своим сотрудникам дополнительные пенсии и иные вознаграждения по окончании их трудовой деятельности. Право на получение такого вознаграждения обычно зависит от продолжения сотрудником работы в Группе до достижения возраста выхода на пенсию, отработки минимального стажа работы в Группе, размера вознаграждения, установленного коллективными договорами, а по ряду выплат – от продолжения проживания неработающих пенсионеров в регионах базирования компаний Группы.

Отражаемые в балансе обязательства по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности равны текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на отчетную дату.

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются ежегодно квалифицированным актуарием с использованием метода прогнозной условной единицы. Текущая стоимость выплат определяется путем дисконтирования расчетной суммы будущих выплат денежных средств с использованием ставок процента по высоконадежным государственным ценным бумагам, деноминированным в валюте выплат, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

**(п) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений. Расход, связанный с каким-либо обеспечением, представлен в отчете о прибылях и убытках за вычетом каких-либо возмещений.

**(о) Выручка**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

**(i) Продажа билетов**

Выручка от продажи авиабилетов на регулярные рейсы признается в том периоде, когда оказана услуга. Стоимость проданных авиабилетов на еще не осуществленные рейсы включается в авансы, полученные от пассажиров. Они признаются выручкой по мере осуществления соответствующих рейсов. Стоимость неиспользованных билетов с истекшим сроком возврата ежегодно признается в составе выручки.

**(ii) Прочие услуги**

Выручка от продажи прочих услуг (перевозка грузов, вертолетные работы, чартерные рейсы, аэропортовые услуги и техническое обслуживание) признается в том периоде, в котором эти услуги были фактически оказаны.

**(iii) Комиссионные вознаграждения**

Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

**(iv) Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение предполагаемого срока его полезного использования.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией.

**(v) Программа лояльности часто летающих пассажиров**

Начисленные бонусные мили, заработанные, но неиспользованные по программе лояльности часто летающих пассажиров «Статус» (см. примечание 23), учитываются как отдельный компонент сделки по продаже авиабилетов, в результате которой они предоставляются, и поэтому часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится к бонусам и относится на будущие периоды с учетом вероятности использования миль.

Справедливая стоимость миль, накопленных на собственных рейсах Группы, признается в качестве отложенного дохода (см. примечание 23) а мили, накопленные от партнеров программы, так же как поощрительные мили, признаются прочими обязательствами.

**(р) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также положительные курсовые разницы. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

**(q) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

**(i) Текущий налог**

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы, который подлежит взысканию налоговыми органами или выплате им.

**(ii) Отложенный налог**

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенный налог (актив или обязательство) не признается:

- в отношении временных разниц, возникающих по сделке, не являющейся объединением бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем;
- для временных разниц в отношении первоначального признания гудвила.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном периоде, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если ее величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

**(г) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

**(с) Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Группой**

Принципы учета, принятые при составлении годовой консолидированной отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу на 1 января 2014 года.

Группа впервые применяет некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям. Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

- Интерпретация IFRIC 21 «*Обязательные платежи*». В Интерпретации разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку не приводит к отражению сумм отличных от сумм, рассчитанных в соответствии с применяемым стандартом МСФО (IAS) 37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*».
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «*Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования*». В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Группа не производила новацию своих производных инструментов в текущем периоде.
- «*Инвестиционные компании*» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27). Эти поправки предусматривают исключение, согласно которому инвестиционные компании должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости и отражать ее изменение через прибыль и убыток. Данная поправка не применима для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Взаимозачет финансовых активов и обязательств*». Поправки описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей и уточняют некоторые определения. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов». В рамках ежегодных усовершенствований Совет по МСФО выпустил, в том числе, поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», которая вступает в силу незамедлительно и разъясняет, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект от дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов». В рамках ежегодных усовершенствований Совет по МСФО выпустил, в том числе, поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», которая вступает в силу незамедлительно и разъясняет, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже готовит финансовую отчетность по МСФО.

**(t) Новые и исправленные стандарты и толкования**

Стандарты, изданные, но еще не вступившие в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы, перечислены далее.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее) отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позднее). Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибылях и убытках и в прочем совокупном доходе. Стандарт не обязателен к применению и относится к выбору метода учета при первом применении МСФО, и не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже готовит финансовую отчетность по МСФО.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или позднее). Стандарт предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает проучить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или позднее) требуют, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку ни один из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами и взносами со стороны работников или третьих лиц.

- Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее). Поправки требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или позднее). Поправки разъясняют принципы стандартов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, и запрещают использовать основанный на выручке метод амортизации для основных средств. Группа не ожидает влияния на финансовую отчетность поправок, так как не использует основанный на выручке метод амортизации своих внеоборотных активов.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года). Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Поправки не оказывают влияния на консолидированную отчетность Группы.
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов». Данные изменения вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. В такие изменения включаются:
  - Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»;
  - Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»;
  - Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»;
  - Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»;
  - Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годы». Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года, и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:
  - Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»;
  - Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
  - Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество».

## 5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Там где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

**(а) Основные средства**

Справедливая стоимость основных средств основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости машин, оборудования, приспособлений и передаточных устройств применяется рыночный подход и затратный подход с использованием, где это возможно, имеющихся рыночных цен (котировок) на подобные объекты.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

**(b) Нематериальные активы**

Справедливая стоимость нематериальных активов, приобретенных в результате сделок по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

**(c) Запасы**

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе предполагаемой цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу, и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

**(d) Инвестиции в уставный капитал и долговые ценные бумаги**

Справедливая стоимость финансовых активов имеющих в наличии для продажи определяется исходя из биржевой цены предложения на отчетную дату. В отсутствии рыночных котировок справедливая стоимость определяется методом сравнения с аналогичными инструментами или с использованием модели оценки.

**(e) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

**(f) Производные инструменты**

Справедливая стоимость срочных валютных контрактов определяется на основе котировок валютной биржи, если таковые имеются. Если информация о рыночных котировках валютной биржи недоступна, то справедливая стоимость оценивается расчетным путем. Для этого разница между форвардной ценой по контракту и текущей форвардной ценой дисконтируется на оставшийся срок действия контракта с использованием безрисковой ставки процента (исходя из ставок по государственным облигациям).

Справедливая стоимость процентных свопов определяется на основе брокерских котировок. Данные котировки тестируются на обоснованность, посредством дисконтирования расчетных потоков денежных средств, исходя из условий и срока действия каждого договора, по рыночным ставкам процента на подобные инструменты по состоянию на дату проведения оценки. Величины справедливой стоимости отражают кредитный риск соответствующего инструмента и учитывают кредитный риск Группы и контрагента, когда это необходимо.

**(g) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

**6 Операционные сегменты (стратегические бизнес-единицы)**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, руководитель, отвечающий за принятие операционных решений, получал на регулярной основе финансовую информацию отдельно по каждому из двух операционных сегментов (стратегических бизнес-единиц) Группы: оказание пассажирских перевозок и выполнение вертолетных работ.

Пассажирские перевозки включают в себя выполнение регулярных рейсов, чартерных и грузовых перевозок. Группа осуществляет пассажирские и грузовые перевозки на внутренних и международных воздушных линиях с использованием парка самолетов различного типа. Основная доля услуг по оказанию пассажирских перевозок приходится на регулярные перевозки.

Вертолетные работы включают в себя: монтажные работы, лесопатрульные и авиационные работы, поисково-спасательные работы и экстренная медицинская эвакуация, аэровизуальные работы и мониторинг нефте- и газопроводов, а также пассажирские перевозки. Основу вертолетных работ, выполняемых Группой за рубежом, составляет авиатранспортное обеспечение миротворческих миссий ООН в различных регионах мира.

Далее представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента.

**Информация об операционных сегментах**

тыс. руб.	Оказание пассажирских перевозок		Выполнение вертолетных работ		Итого	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Выручка от продаж внешним покупателям	56 427 895	53 346 376	19 224 896	20 114 463	<b>75 652 791</b>	<b>73 460 839</b>
Выручка от продаж между операционными сегментами	790 853	50 873	480 195	411 445	<b>1 271 048</b>	<b>462 318</b>
Процентные доходы	2 078	716	3 252	13 840	<b>5 330</b>	<b>14 556</b>
Процентные расходы	(7 145 182)	(5 318 969)	(1 839 008)	(1 590 281)	<b>(8 984 190)</b>	<b>(6 909 250)</b>
Амортизация	(954 682)	(1 476 017)	(5 616 336)	(4 737 300)	<b>(6 571 018)</b>	<b>(6 213 317)</b>
Убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках	(1 734 222)	–	(2 489 952)	–	<b>(4 224 174)</b>	–
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	38 840	25 134	–	–	<b>38 840</b>	<b>25 134</b>
Убыток до налогообложения	(46 992 928)	(15 263 104)	(20 051 781)	(2 211 645)	<b>(67 044 709)</b>	<b>(17 474 749)</b>
Активы	44 128 171	19 149 403	44 053 148	54 378 284	<b>88 181 319</b>	<b>73 527 687</b>
Капитальные затраты	27 813 383	413 489	5 339 759	12 376 994	<b>33 153 142</b>	<b>12 790 483</b>
Обязательства	(99 323 988)	(73 503 085)	(21 331 822)	(16 770 918)	<b>(120 655 810)</b>	<b>(90 274 003)</b>

тыс. долл. США	Оказание пассажирских перевозок		Выполнение вертолетных работ		Итого	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Выручка от продаж внешним покупателям	1 468 647	1 674 973	500 366	631 555	<b>1 969 013</b>	<b>2 306 528</b>
Выручка от продаж между операционными сегментами	20 583	1 597	12 498	12 919	<b>33 081</b>	<b>14 516</b>
Процентные доходы	54	22	85	435	<b>139</b>	<b>457</b>
Процентные расходы	(185 967)	(167 005)	(47 864)	(49 932)	<b>(233 831)</b>	<b>(216 937)</b>
Амортизация	(24 847)	(46 344)	(146 175)	(148 742)	<b>(171 022)</b>	<b>(195 086)</b>
Убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках	(30 826)	–	(44 260)	–	<b>(75 086)</b>	–
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1 011	789	–	–	<b>1 011</b>	<b>789</b>
Убыток до налогообложения	(1 121 549)	(479 232)	(410 817)	(69 441)	<b>(1 532 366)</b>	<b>(548 673)</b>
Активы	784 384	585 086	783 050	1 661 461	<b>1 567 434</b>	<b>2 246 547</b>
Капитальные затраты	723 898	12 983	138 977	388 614	<b>862 875</b>	<b>401 597</b>
Обязательства	(1 765 496)	(2 245 795)	(379 176)	(512 415)	<b>(2 144 672)</b>	<b>(2 758 210)</b>

**Основные покупатели и география продаж**

Расшифровка выручки Группы по типам покупателей и географическим зонам представлена в примечании 27.

Сверка, увязывающая показатели операционных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Выручка</b>				
Общая выручка операционных сегментов	76 923 839	73 923 157	2 002 094	2 321 044
Выручка прочих сегментов	937 009	9 421 249	24 387	295 809
Исключение выручки от продаж между операционными сегментами	(1 271 048)	(462 318)	(33 081)	(14 516)
	<b><u>76 589 800</u></b>	<b><u>82 882 088</u></b>	<b><u>1 993 400</u></b>	<b><u>2 602 337</u></b>
<b>Убыток до налогообложения</b>				
Общий убыток операционных сегментов за период	(67 044 709)	(17 474 749)	(1 532 366)	(548 673)
Прочий (убыток)/прибыль	(4 671 036)	9 721 781	(121 573)	305 245
Исключение прибылей по операциям между операционными сегментами	(60 526)	(22 015)	(1 575)	(691)
Нераспределенные на сегменты суммы, в том числе:	7 551 151	2 821 269	196 534	88 584
Амортизация	(49)	(421)	(3)	(13)
Процентные доходы	1 288 233	1 549 309	33 529	48 645
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	8 335 923	563 096	216 959	17 680
Прочие	(2 072 956)	709 285	(53 951)	22 272
<b>Итого убыток до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b><u>(64 225 120)</u></b>	<b><u>(4 953 714)</u></b>	<b><u>(1 458 980)</u></b>	<b><u>(155 535)</u></b>
<b>Активы</b>				
Общие активы операционных сегментов	88 181 319	73 527 687	1 567 434	2 246 547
Денежные средства, переданные в управление	–	7 038	–	215
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	111 169	143 233	1 976	4 376
Займы выданные	1 581 689	7 062 556	28 115	215 788
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	–	674 446	–	20 607
Прочие активы	1 746 446	31 239 052	31 043	954 471
Прочие нераспределенные суммы	3 034 564	1 083 380	53 939	33 101
	<b><u>94 655 187</u></b>	<b><u>113 737 392</u></b>	<b><u>1 682 507</u></b>	<b><u>3 475 105</u></b>
<b>Обязательства</b>				
Общие обязательства операционных сегментов	(120 655 810)	(90 274 003)	(2 144 672)	(2 758 211)
Прочие нераспределенные суммы (главным образом кредиты и займы)	(17 555 468)	(6 706 346)	(312 050)	(204 904)
	<b><u>(138 211 278)</u></b>	<b><u>(96 980 349)</u></b>	<b><u>(2 456 722)</u></b>	<b><u>(2 963 115)</u></b>

**Прочие существенные статьи в 2014 году**

	Итоговые показатели операционных сегментов	Корректировки	Консолидированные итоговые показатели	Итоговые показатели операционных сегментов	Корректировки	Консолидированные итоговые показатели
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Процентные доходы	5 330	945 585	<b>950 915</b>	139	24 610	<b>24 749</b>
Процентные расходы	(8 984 190)	–	<b>(8 984 190)</b>	(233 831)	–	<b>(233 831)</b>
Капитальные затраты	33 153 142	2 561 877	<b>35 715 019</b>	862 875	66 678	<b>929 553</b>
Амортизация	(6 571 018)	(49)	<b>(6 571 067)</b>	(171 022)	(3)	<b>(171 025)</b>

**Прочие существенные статьи в 2013 году**

	Итоговые показатели операционных сегментов	Корректировки	Консолидированные итоговые показатели	Итоговые показатели операционных сегментов	Корректировки	Консолидированные итоговые показатели
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Процентные доходы	14 556	735 745	<b>750 301</b>	457	23 101	<b>23 558</b>
Процентные расходы	(6 909 249)	–	<b>(6 909 249)</b>	(216 937)	–	<b>(216 937)</b>
Капитальные затраты	12 790 483	2 434 919	<b>15 225 402</b>	401 596	76 452	<b>478 048</b>
Амортизация	(6 213 317)	(421)	<b>(6 213 738)</b>	(195 086)	(13)	<b>(195 099)</b>

**7 Приобретение дочерних компаний, изменение долей участия и операции обмена****(а) Операции обмена**

В 2014 году Группа заключила ряд соглашений, в результате которых приобрела ряд активов и передала дебиторскую задолженность по консультационным услугам, возникшую в 2013 году, в сумме 11 578 245 тыс. руб. / 282 623 тыс. долл. США (примечание 27) и авансовые платежи в сумме 4 211 084 тыс. руб. / 80 929 тыс. долл. США. Полученные активы включали основные средства и права выкупа воздушных судов, приобретение которых привело к модификации существующих договоров операционной аренды и признанию финансовой аренды. Полученные активы и обязательства были учтены по справедливой стоимости на дату обмена в нетто-сумме 7 070 168 тыс. руб. / 135 875 тыс. долл. США, а разница между справедливой стоимостью полученных и балансовой стоимостью переданных активов в сумме 8 719 161 тыс. руб. / 167 566 тыс. долл. США была отражена в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате как убыток отчетного периода.

**(б) ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА»**

В сентябре 2013 года группа приобрела 42,10% долю в капитале ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА», в результате чего получила контроль над компанией (доля до приобретения 32,90%). Приобретение контроля над компанией позволило Группе получить доступ к рынку пассажирских и грузовых авиаперевозок в Красноярском крае.

Приобретение дочернего предприятия следующим образом отразилось на активах и обязательствах Группы на дату приобретения:

	На дату приобретения	
	тыс. руб.	тыс. долл. США
Основные средства	123 856	3 888
Нематериальные активы	41	1
Запасы	7 596	239
Финансовые вложения	13 270	417
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 124	1 825
Денежные средства и их эквиваленты	3 278	103
Отложенные налоговые активы	3 141	99
Краткосрочные кредиты и займы	(21 198)	(666)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(154 919)	(4 864)
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>33 189</b>	<b>1 042</b>
Доля неконтролирующих акционеров, рассчитанная как доля в чистых активах	(8 297)	(261)
Справедливая стоимость первоначальной доли в ассоциированной компании (32,90%)	(30 756)	(966)
Вознаграждение уплаченное денежными средствами	82 330	2 585
<b>Гудвил</b>	<b>76 466</b>	<b>2 400</b>
Отток денежных средств при приобретении:		
Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерним предприятием	(3 278)	(103)
Денежные средства, уплаченные	82 330	2 585
<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>79 052</b>	<b>2 482</b>

Превышение вознаграждения, уплаченного за приобретаемую долю, над справедливой стоимостью доли в чистых активов компании было признано в качестве гудвила в отчете о финансовом положении.

С момента приобретения до 31 декабря 2013 года вклад ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА» в выручку Группы составил 390 742 тыс. руб. / 12 269 тыс. долл. США в чистую прибыль – 1 742 тыс. руб. / 55 тыс. долл. США убытка. Если бы объединение компаний произошло в начале года, то выручка от перевозки пассажиров и вертолетных работ была бы больше на 928 509 тыс. руб. / 29 153 тыс. долл. США, а финансовый результат Группы за 2013 год увеличился бы на 31 696 тыс. руб. / 995 тыс. долл. США.

В 2014 году в результате сделки по обмену Группа получила 25% в капитале «ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА» и тем самым увеличила свою долю в компании до 100%. В обмен Группа уступила 25% в капитале ООО «Авиакомпания «Турухан», после чего доля Группы в этой компании на конец года составила 75%. Эффект от изменения доли без потери контроля был отражен в составе капитала в сумме 107 985 тыс. руб. / 2 810 тыс. долл. США.

В 2014 году Группа приняла решение о продаже 100% в ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА». На 31 декабря 2014 года дочерняя компания не удовлетворяла критериям признания в качестве актива, предназначенного для продажи, и выбывающей группы, так как не была готова для немедленной продажи в текущем состоянии. Критерии признания в качестве актива для продажи были выполнены после отчетной даты, подробная информация представлена в примечании 43.

#### (с) Приобретение ООО «Югра Отель Балабаново»

В июне 2014 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ООО «Югра Отель Балабаново», эта сделка учтена Группой как покупка активов. Стоимость доли составила 10 тыс. руб. / 0,3 тыс. долл. США, стоимость приобретенных активов (преимущественно, основных средств) составила 432 034 тыс. руб. / 11 245 тыс. долл. США, а сумма приобретенных обязательств (преимущественно, обязательства по финансовому лизингу указанных основных средств) составила 432 024 тыс. руб. / 11 245 тыс. долл. США.

## (d) Доли неконтролирующих акционеров

Ниже представлена финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия ((1) – доля голосующих акций; (2) – эффективная доля участия):

Название компании	Страна регистрации	Доля неконтролирующих акционеров, %			
		2014 г.		2013 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)
Helicopteros del Sur S.A.	Перу	36,55	8,92	36,55	14,00
ОАО «ЮТэйр-Инжиниринг»	Россия	14,51	14,51	16,87	16,87
ООО «Авиационная компания «Восток»	Россия	47,01	47,01	47,00	47,00

Сводная финансовая информация по компаниям Группы с существенной неконтролирующей долей (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже:

	2014 г., тыс. руб.			2014 г., тыс. долл. США		
	Helicopteros del Sur S.A.	«ЮТэйр-Инжиниринг»	АК «Восток»	Helicopteros del Sur S.A.	«ЮТэйр-Инжиниринг»	АК «Восток»
Оборотные активы	2 172 658	2 080 973	649 958	38 620	36 990	11 553
Внеоборотные активы	5 163 544	993 366	1 996 123	91 783	17 657	35 481
Краткосрочные обязательства	(2 643 544)	(10 119 234)	(317 044)	(46 989)	(179 871)	(5 635)
Долгосрочные обязательства	(1 952 180)	(5 470)	(368 881)	(34 700)	(97)	(6 557)
Выручка	2 221 656	3 927 273	1 849 343	57 823	102 215	48 133
Убыток за год	(592 187)	(5 440 938)	(164 596)	(15 413)	(141 611)	(4 284)
Убыток, приходящийся на неконтролирующую долю участия	(9 440)	(789 780)	(77 021)	(246)	(20 548)	(2 005)
Накопленные неконтролирующие доли / (отрицательное сальдо) на конец отчетного периода	1 114 042	(1 026 251)	932 400	19 802	(18 242)	16 574

  

	2013 г., тыс. руб.			2013 г., тыс. долл. США		
	Helicopteros del Sur S.A.	«ЮТэйр-Инжиниринг»	АК «Восток»	Helicopteros del Sur S.A.	«ЮТэйр-Инжиниринг»	АК «Восток»
Оборотные активы	1 145 742	1 991 166	317 172	35 007	60 838	9 691
Внеоборотные активы	3 675 558	4 391 008	2 817 231	112 302	134 162	86 077
Краткосрочные обязательства	(2 511 488)	(7 014 221)	(248 794)	(76 735)	(214 311)	(7 602)
Долгосрочные обязательства	(684 231)	(1 000 576)	(540 599)	(20 906)	(30 571)	(16 517)
Выручка	2 330 590	3 985 925	1 438 884	73 176	125 150	45 178
Убыток за год	(244 167)	(1 370 988)	(131 191)	(7 666)	(43 046)	(4 119)
Убыток, приходящийся на неконтролирующую долю участия	(45 567)	(231 286)	(79 689)	(1 395)	(7 262)	(2 502)
Накопленные неконтролирующие доли / (отрицательное сальдо) на конец отчетного периода	658 988	(277 952)	1 112 516	20 135	(8 727)	34 931
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле участия	35 341	–	–	1 110	–	–

## 8 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Оборотные агрегаты, самолеты, вертолеты и двигатели	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>7 769 093</b>	<b>55 700 880</b>	<b>3 226 030</b>	<b>680 838</b>	<b>67 376 841</b>
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. примечание 7)	56 148	51 572	15 836	300	123 856
Поступления	88 729	14 355 624	1 334 057	(203 832)	15 574 578
Выбытия	(18 497)	(6 467 679)	(179 171)	(51 438)	(6 716 785)
Влияние изменений обменных курсов валют	14 354	493 869	12 850	114	521 187
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>7 909 827</b>	<b>64 134 266</b>	<b>4 409 602</b>	<b>425 982</b>	<b>76 879 677</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>(1 233 101)</b>	<b>(15 128 250)</b>	<b>(1 424 441)</b>	–	<b>(17 785 792)</b>
Амортизация за отчетный год	(316 031)	(5 361 840)	(442 793)	–	(6 120 664)
Выбытия	4 052	1 676 961	122 292	–	1 803 305
Влияние изменений обменных курсов валют	(405)	(277 717)	165	–	(277 957)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(1 545 485)</b>	<b>(19 090 846)</b>	<b>(1 744 777)</b>	–	<b>(22 381 108)</b>
<i>Первоначальная стоимость</i>					
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>7 909 827</b>	<b>64 134 266</b>	<b>4 409 602</b>	<b>425 982</b>	<b>76 879 677</b>
Поступления	406 908	33 616 053	478 474	89 554	34 590 989
Выбытия	(28 098)	(4 480 142)	(672 828)	18 788	(5 162 280)
Выбытие компании	–	–	(6 246)	–	(6 246)
Переоценка	(3 086 163)	(20 379 506)	–	(1 670)	(23 467 339)
Влияние изменений обменных курсов валют	151 413	3 441 287	130 863	(69)	3 723 494
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>5 353 887</b>	<b>76 331 958</b>	<b>4 339 865</b>	<b>532 585</b>	<b>86 558 295</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>(1 545 485)</b>	<b>(19 090 846)</b>	<b>(1 744 777)</b>	–	<b>(22 381 108)</b>
Амортизация за отчетный год	(365 324)	(5 700 921)	(499 261)	–	(6 565 506)
Выбытия	12 355	2 053 233	364 718	–	2 430 306
Выбытие компании	–	–	3 586	–	3 586
Переоценка	803 076	10 153 980	–	–	10 957 056
Убыток от обесценения (см. примечание 33)	–	–	(2 413 361)	(532 585)	(2 945 946)
Влияние изменений обменных курсов валют	(3 399)	(1 202 030)	(50 770)	–	(1 256 199)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(1 098 777)</b>	<b>(13 786 584)</b>	<b>(4 339 865)</b>	<b>(532 585)</b>	<b>(19 757 811)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>					
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>6 535 992</b>	<b>40 572 630</b>	<b>1 801 589</b>	<b>680 838</b>	<b>49 591 049</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>6 364 342</b>	<b>45 043 420</b>	<b>2 664 825</b>	<b>425 982</b>	<b>54 498 569</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>4 255 110</b>	<b>62 545 374</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>66 800 484</b>

тыс. долл. США	Земля и здания	Оборотные агрегаты, самолеты, вертолеты и двигатели	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>255 792</b>	<b>1 833 913</b>	<b>106 215</b>	<b>22 416</b>	<b>2 218 336</b>
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. примечание 7)	1 763	1 619	497	9	3 888
Поступления	2 786	450 739	41 887	(6 400)	489 012
Выбытия	(581)	(203 073)	(5 626)	(1 615)	(210 895)
Влияние изменений обменных курсов валют	(18 085)	(123 655)	(8 243)	(1 395)	(151 378)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>241 675</b>	<b>1 959 543</b>	<b>134 730</b>	<b>13 015</b>	<b>2 348 963</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>(40 599)</b>	<b>(498 087)</b>	<b>(46 899)</b>	–	<b>(585 585)</b>
Амортизация за отчетный год	(9 923)	(168 351)	(13 903)	–	(192 177)
Выбытия	127	52 653	3 840	–	56 620
Влияние изменений обменных курсов валют	3 174	30 488	3 653	–	37 315
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(47 221)</b>	<b>(583 297)</b>	<b>(53 309)</b>	–	<b>(683 827)</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>241 675</b>	<b>1 959 543</b>	<b>134 730</b>	<b>13 015</b>	<b>2 348 963</b>
Поступления	10 591	874 924	12 453	2 331	900 299
Выбытия	(731)	(116 604)	(17 513)	489	(134 359)
Выбытие компании	–	–	(111)	–	(111)
Переоценка	(54 857)	(362 248)	–	(29)	(417 134)
Влияние изменений обменных курсов валют	(101 512)	(998 804)	(52 417)	(6 340)	(1 159 073)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>95 166</b>	<b>1 356 811</b>	<b>77 142</b>	<b>9 466</b>	<b>1 538 585</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>(47 221)</b>	<b>(583 297)</b>	<b>(53 309)</b>	–	<b>(683 827)</b>
Амортизация за отчетный год	(9 508)	(148 378)	(12 994)	–	(170 880)
Выбытия	322	53 439	9 492	–	63 253
Выбытие компании	–	–	63	–	63
Переоценка	14 276	180 488	–	–	194 764
Убыток от обесценения (см. примечание 33)	–	–	(42 899)	(9 466)	(52 365)
Влияние изменений обменных курсов валют	22 600	252 689	22 505	–	297 794
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(19 531)</b>	<b>(245 059)</b>	<b>(77 142)</b>	<b>(9 466)</b>	<b>(351 198)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>215 193</b>	<b>1 335 826</b>	<b>59 316</b>	<b>22 416</b>	<b>1 632 751</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>194 454</b>	<b>1 376 246</b>	<b>81 421</b>	<b>13 015</b>	<b>1 665 136</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>75 635</b>	<b>1 111 752</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 187 387</b>

На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 768 609 тыс. руб. / 13 662 тыс. долл. США (2013 год: 1 219 391 тыс. руб. / 37 257 тыс. долл. США).

За 2014 год капитализированные затраты на ремонты авиатехники составили 1 128 962 тыс. руб. / 20 067 тыс. долл. США (2013 год: 1 446 702 тыс. руб. / 44 202 тыс. долл. США).

**(а) Обеспечения**

На 31 декабря 2014 года основные средства с остаточной стоимостью 6 464 551 тыс. руб. / 114 908 тыс. долл. США (2013 год: 7 047 440 тыс. руб. / 215 326 тыс. долл. США) находились в залоге в качестве обеспечения полученных кредитов (см. примечание 20).

**(b) Операционная аренда**

Группа заключила договоры операционной аренды ряда объектов основных средств: воздушных судов (планеров и двигателей), а также зданий и сооружений. Средний срок аренды по данным договорам составляет от 1 до 7 лет без права пролонгации. В них также не предусмотрены ограничения для арендаторов, заключивших такие договоры. Обязательства по договорам операционной аренды раскрыты в примечании 38.

**(c) Финансовая аренда**

В 2008-2014 годах Группа заключила договоры аренды воздушных судов и недвижимости, согласно которым она имеет возможность приобрести арендованные активы по стоимости ниже рыночной по истечении срока аренды, составляющего от 1 до 9 лет. Расчетный средний оставшийся срок полезного использования арендуемых активов составляет от 4 до 36 лет. Справедливая стоимость воздушных судов, уже используемых Группой по договорам финансовой аренды, на 31 декабря 2014 года составила 38 231 966 тыс. руб. / 679 580 тыс. долл. США (2013 год: 19 272 590 тыс. руб. / 588 850 тыс. долл. США). Справедливая стоимость недвижимости в финансовой аренде составила 4 497 тыс. руб. / 80 тыс. долл. США. Обязательства по договорам финансовой аренды раскрыты в примечании 41.

**(d) Переоценка основных средств**

На 31 декабря 2014 года была произведена переоценка основных средств следующих групп: земля и здания, самолеты, вертолеты, двигатели и оборотные агрегаты. Для проведения переоценки Группа привлекла независимого оценщика. Справедливая стоимость объектов указанных групп была оценена преимущественно сравнительным методом (сравнение с реальными сделками). В рамках этого подхода рассматриваются продажи аналогичных объектов на рынке, а стоимость оценивается в сравнении с:

- объектами, которые были проданы на вторичном рынке;
- объектами, продающимися на вторичном рынке с учетом корректировок стоимости;
- аналогами с учетом корректировок на амортизацию, если вторичного рынка для данного объекта нет.

Справедливая стоимость оставшейся части переоцененных объектов была определена на основании остаточной восстановительной стоимости. При использовании этого метода оценивается сумма затрат на замещение объекта основных средств с учетом физического, функционального или экономического износа или устаревания. Стоимость объектов, определенная данным методом, была протестирована на адекватную прибыльность на уровне совокупности объектов, включаемых в соответствующий операционный сегмент.

По результатам переоценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2014 года, снижение переоцененной стоимости основных средств составило 12 510 283 тыс. руб. / 222 370 тыс. долл. США и было отражено в составе прочего совокупного дохода и уменьшило возникший ранее резерв переоценки в сумме 768 974 тыс. руб. / 13 668 тыс. долл. США. Снижение переоцененной стоимости объектов, по которым не было дооценки в предыдущих периодах, было отнесено на убыток отчетного периода в сумме 11 741 309 тыс. руб. / 208 702 тыс. долл. США (см. примечание 33). Остаточная стоимость объектов, указанных групп до переоценки на 31 декабря 2014 года, составляла 79 309 097 тыс. руб. / 1 409 728 тыс. долл. США.

**(е) Обесценение активов**

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» Группа произвела оценку возмещаемой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2014 года, так как существовал ряд признаков (убытки, сокращение флота), указывающих на возможное превышение балансовой стоимости основных средств, составляющей 69 746 430 тыс. руб. / 1 239 752 тыс. долл. США, над их стоимостью возмещения.

Возмещаемая стоимость анализируемых активов была определена на основе ее ценности использования. Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств. Ключевые допущения, использованные в расчете ценности от использования активов приведены в примечании 9 (а).

В соответствии с данной оценкой балансовая стоимость активов оказалась выше ее возмещаемой величины на 4 224 174 тыс. руб. / 75 086 тыс. долл. США, в результате чего было отражено обесценение гудвила (см. примечание 9), нематериальных активов (см. примечание 9), основных средств, учитываемых по исторической стоимости (Прочие основные средства и Незавершенное строительство). По результатам теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2014 года, убыток от обесценения основных средств составил 2 945 946 тыс. руб. / 52 365 тыс. долл. США и был отражен в консолидированном отчете о финансовом результате (см. примечание 33).

В связи со сложной макроэкономической ситуацией, возникшей в 2014 году, российская авиационная отрасль столкнулась с рядом одновременно возникших внешних негативных факторов, которые привели к дестабилизации ситуации, разворачиванию кризисных явлений и значительному ухудшению финансового положения авиаперевозчиков:

- существенная девальвация рубля привела к снижению покупательной способности и падению спроса на авиаперевозки в России;
- снижение подвижности населения привело к череде банкротств туроператоров, значительному сокращению чартерных программ авиаперевозчиков;
- значительные структурные изменения, произошедшие на российском рынке авиаперевозок, вызванные падением спроса на международные перевозки;
- как результат девальвации рубля – резкий рост себестоимости за счет существенного удорожания расходов с валютной составляющей: лизинг, авиатопливо и обслуживание самолетов в иностранных аэропортах;
- избыточный рост предложения на внутреннем рынке перевозок в течение 2014 года за счет поступления в эксплуатацию российским авиакомпаниям новых воздушных судов, по ранее заключенным договорам в рамках отраслевого инвестиционного цикла.

Руководство полагает, что любые реально возможные изменения в основных допущениях, на которых строится расчет возмещаемой суммы, не приведут к значительному увеличению или уменьшению убытка от обесценения, распределенного на основные средства.

## 9 Гудвил и нематериальные активы

	Отношения с клиентами тыс. руб.	Лицензии и сертифи- каты тыс. руб.	Гудвил тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<i>Первоначальная стоимость</i>				
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>271 102</b>	<b>424 618</b>	<b>576 381</b>	<b>1 272 101</b>
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. примечание 7)	–	41	76 466	76 507
Поступления	–	85 588	–	85 588
Выбытия	–	(292)	–	(292)
Влияние изменений обменных курсов валют	6 448	1 121	20 959	28 528
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>277 550</b>	<b>511 076</b>	<b>673 806</b>	<b>1 462 432</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>(42 548)</b>	<b>(323 397)</b>	–	<b>(365 945)</b>
Амортизация за отчетный год	(10 699)	(83 377)	–	(94 076)
Выбытия	–	289	–	289
Влияние изменений обменных курсов валют	3 912	(4 247)	–	(335)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(49 335)</b>	<b>(410 732)</b>	–	<b>(460 067)</b>
<i>Первоначальная стоимость</i>				
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>277 550</b>	<b>511 076</b>	<b>673 806</b>	<b>1 462 432</b>
Поступления	–	55 106	–	55 106
Выбытия	–	(254 114)	–	(254 114)
Влияние изменений обменных курсов валют	201 822	12 804	100 651	315 277
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>479 372</b>	<b>324 872</b>	<b>774 457</b>	<b>1 578 701</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>(49 335)</b>	<b>(410 732)</b>	–	<b>(460 067)</b>
Амортизация за отчетный год	(12 709)	(27 319)	–	(40 028)
Выбытия	–	253 768	–	253 768
Влияние изменений обменных курсов валют	(54 462)	266	–	(54 196)
Убыток от обесценения (примечание 33)	(362 866)	(140 855)	(774 457)	(1 278 178)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(479 372)</b>	<b>(324 872)</b>	<b>(774 457)</b>	<b>(1 578 701)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>				
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>228 554</b>	<b>101 221</b>	<b>576 381</b>	<b>906 156</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>228 215</b>	<b>100 344</b>	<b>673 806</b>	<b>1 002 365</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	Отношения с клиентами	Лицензии и сертифи- каты	Гудвил	Итого
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>8 926</b>	<b>13 980</b>	<b>18 977</b>	<b>41 883</b>
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. примечание 7)	–	1	2 400	2 401
Поступления	–	2 687	–	2 687
Выбытия	–	(9)	–	(9)
Влияние изменений обменных курсов валют	(446)	(1 044)	(790)	(2 280)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>8 480</b>	<b>15 615</b>	<b>20 587</b>	<b>44 682</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>				
<b>Остаток на 1 января 2013 года</b>	<b>(1 400)</b>	<b>(10 647)</b>	–	<b>(12 047)</b>
Амортизация за отчетный год	(336)	(2 618)	–	(2 954)
Выбытия	–	9	–	9
Влияние изменений обменных курсов валют	229	706	–	935
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(1 507)</b>	<b>(12 550)</b>	–	<b>(14 057)</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>8 480</b>	<b>15 615</b>	<b>20 587</b>	<b>44 682</b>
Поступления	–	1 434	–	1 434
Выбытия	–	(6 614)	–	(6 614)
Влияние изменений обменных курсов валют	–	(4 689)	(6 821)	(11 510)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>8 480</b>	<b>5 746</b>	<b>13 766</b>	<b>27 992</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>				
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>(1 507)</b>	<b>(12 550)</b>	–	<b>(14 057)</b>
Амортизация за отчетный год	(331)	(711)	–	(1 042)
Выбытия	–	6 605	–	6 605
Влияние изменений обменных курсов валют	(178)	3 400	–	3 222
Убыток от обесценения (примечание 33)	(6 464)	(2 490)	(13 766)	(22 720)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(8 480)</b>	<b>(5 746)</b>	<b>(13 766)</b>	<b>(27 992)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>На 1 января 2013 года</b>	<b>7 526</b>	<b>3 333</b>	<b>18 977</b>	<b>29 836</b>
<b>На 31 декабря 2013 года</b>	<b>6 973</b>	<b>3 065</b>	<b>20 587</b>	<b>30 625</b>
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## (а) Гудвил

Гудвил возник в 2008 году, 2011, 2013 годах в связи с приобретением новых дочерних обществ (см. примечание 7). Гудвил распределен на сегменты следующим образом:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Вертолетные работы	–	585 612	–	17 892
Пассажирские перевозки	–	88 194	–	2 695
	–	<b>673 806</b>	–	<b>20 587</b>

В отношении указанных сегментов Группа осуществляет ежегодную проверку на предмет обесценения.

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГПДС), определяется путем расчета ценности от использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков и финансовых планов, утвержденных руководством на следующий год. Экстраполяция плана на за пределами годового срока произведена исходя из нулевого темпа роста, что соответствует опубликованным материалам отраслевых исследований.

По результатам проверки гудвила на предмет обесценения, проведенной по состоянию на 31 декабря 2014 года, убыток от обесценения составил 774 457 тыс. руб. / 13 766 тыс. долл. США (см. примечание 33).

#### **Ключевые допущения, использованные в расчете ценности от использования активов**

Расчет ценности от использования активов в сегменте вертолетных работ в наибольшей степени зависит от следующих показателей:

- Стоимость летного часа, пассажирский тариф;
- Объемы работ и пассажиропоток;
- Ставка дисконтирования;
- Прогнозы инфляции доходов и расходов.

#### *Стоимость летного часа и пассажирский тариф*

Оценочные значения были определены на основании публикуемых отраслевых индексов. Прогнозные цифры используются в том случае, если данные есть в общем доступе, иначе в качестве индикаторов будущего движения цен используются прогноз на основании исторических данных.

#### *Объемы работ*

Оценочные объемы работ для тестирования гудвила на обесценение основаны на размере собственного и арендованного флота, а также показателях загрузки флота, основанных на исторических данных.

#### *Ставки дисконтирования*

Ставка дисконтирования отражает текущую оценку рисков, свойственных ЕГПДС, в отношении временной стоимости денег и индивидуальных рисков соответствующих активов, которые не были включены в риски денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основан на особых обстоятельствах Группы и исходит из средневзвешенной стоимости капитала.

Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 18,2% для пассажирского сегмента и 20,1% для вертолетного сегмента (2013 год: 11,8% и 12,6%), прогнозный период – до 2022 года.

#### *Операционные расходы и валовая прибыль*

Суммы операционных расходов и валовой выручки основаны на средних показателях за предыдущие периоды.

#### **(b) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы включают в себя отношения с клиентами, признанные в качестве нематериальных активов при приобретении дочернего предприятия в 2008 году. По результатам проведения теста на обесценение всех активов Группы, проведенного по состоянию на 31 декабря 2014 года (см. примечание 8 (е)), убыток от обесценения нематериальных активов составил 503 721 тыс. руб. / 8 954 тыс. долл. США и был признан в составе консолидированного отчета о финансовом результате. Обесценение по сегменту Вертолетные работы составило 362 866 тыс. руб. / 6 419 тыс. долл. США, по сегменту Пассажирские перевозки – 140 855 тыс. руб. / 2 535 тыс. долл. США.

**10 Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия**

Изменения в инвестициях, учитываемых методом долевого участия, в 2014 году были следующими:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>25 450</b>	<b>31 007</b>	<b>778</b>	<b>1 021</b>
Приобретение инвестиций	–	65	–	2
Доля в прибыли/(убытке) инвестиций, учитываемых методом долевого участия	38 840	25 134	1 011	789
Дивиденды полученные	(51 099)	–	(1 330)	–
Приобретение дочернего предприятия (примечание 7)	–	(30 756)	–	(966)
Влияние изменений обменных курсов валют	–	–	(225)	(68)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>13 191</b>	<b>25 450</b>	<b>234</b>	<b>778</b>

В ноябре 2014 года ООО «Тулпар Техник» было продано Группой.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, не скорректированная в соответствии с долей участия Группы:

тыс. руб.	Доля участия	Общая сумма активов	Общая сумма обязательств	Выручка	Прибыль/(убыток)
<b>2013 г.</b>					
ЗАО «Ю-ТИ-ДЖИ – ЭКСПРЕСС»	50%	93 712	36 534	297 803	45 797
ООО «ТУЛПАР ТЕХНИК»	25,5%	164 484	239 882	253 485	(81 150)
		<b>258 196</b>	<b>276 416</b>	<b>551 288</b>	<b>(35 353)</b>
<b>2014 г.</b>					
ЗАО «Ю-ТИ-ДЖИ – ЭКСПРЕСС»	50%	80 821	46 464	362 975	69 983
		<b>80 821</b>	<b>46 464</b>	<b>362 975</b>	<b>69 983</b>
тыс. долл. США	Доля участия	Общая сумма активов	Общая сумма обязательств	Выручка	Прибыль/(убыток)
<b>2013 г.</b>					
ЗАО «Ю-ТИ-ДЖИ – ЭКСПРЕСС»	50%	2 863	1 117	9 099	1 400
ООО «ТУЛПАР ТЕХНИК»	25,5%	5 025	7 330	7 745	(2 480)
		<b>7 888</b>	<b>8 447</b>	<b>16 844</b>	<b>(1 080)</b>
<b>2014 г.</b>					
ЗАО «Ю-ТИ-ДЖИ – ЭКСПРЕСС»	50%	1 437	826	9 447	1 821
		<b>1 437</b>	<b>826</b>	<b>9 447</b>	<b>1 821</b>

## 11 Займы выданные

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам выданным Группой, оцениваемым по амортизированной стоимости.

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Долгосрочные займы выданные</b>				
Необеспеченные займы выданные	91 087	342 436	1 619	10 463
	<b>91 087</b>	<b>342 436</b>	<b>1 619</b>	<b>10 463</b>
<b>Краткосрочные займы выданные</b>				
Обеспеченные займы выданные	–	830 468	–	25 374
Необеспеченные векселя	–	4 811 994	–	147 024
Необеспеченные займы выданные	1 636 312	1 077 658	29 086	32 927
Резерв под обесценение краткосрочных займов	(145 711)	–	(2 590)	–
	<b>1 490 601</b>	<b>6 720 120</b>	<b>26 496</b>	<b>205 325</b>

Условия и сроки платежей по непогашенным займам выданным были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Эффективная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Необеспеченные векселя	Руб.	0-12%	3%	–	–	4 811 994
Обеспеченные займы	Руб.	6%	6%	–	–	830 468
Необеспеченные займы	Руб.	6-15%	10%	2015-2018	921 414	1 050 822
Необеспеченные займы	Долл. США	0-4%	3%	2013-2015	804 829	362 966
Необеспеченные займы	Прочая	0%	0%	2014	1 156	6 306
					<b>1 727 399</b>	<b>7 062 556</b>

тыс. долл. США	Валюта	Номинальная ставка процента	Эффективная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Необеспеченные векселя банка	Руб.	0-12%	3%	2014	–	147 025
Обеспеченные займы	Руб.	–	–	–	–	25 374
Необеспеченные займы	Руб.	6-15%	10%	2015-2018	16 378	32 107
Необеспеченные займы	Долл. США	0-4%	3%	2013-2015	14 306	11 090
Необеспеченные займы	Прочая	0%	0%	2014	21	192
					<b>30 705</b>	<b>215 788</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не имела договорных обязательств по предоставлению необеспеченных займов, которые еще не были получены соответствующим заемщиком (2013 год: 75 000 тыс. руб. / 2 292 тыс. долл. США).

В 2014 году займы выданные в сумме 482 982 тыс. руб. / 13 773 тыс. долл. США, по которым не ожидается возврат денежных средств, были включены в состав расходов по обесценению и списанию задолженности.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в примечании 37.

## 12 Чистые инвестиции в финансовую аренду

Чистые инвестиции в сдаваемое в аренду имущество по соответствующим договорам долгосрочной финансовой аренды, заключенным Группой в качестве арендодателя через ее дочернее предприятие, включают:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Валовые инвестиции в аренду	1 461 045	1 672 868	25 971	51 112
За вычетом: отложенного дохода по финансовой аренде	(270 963)	(401 922)	(4 818)	(12 280)
<b>Чистые инвестиции в аренду</b>	<b>1 190 082</b>	<b>1 270 946</b>	<b>21 153</b>	<b>38 832</b>

Доходность по договорам аренды варьируется в пределах от 15% до 19% годовых (2013 год: от 15% до 23% годовых) в зависимости от общей суммы и срока договора, а также прочих условий. Суммы дебиторской задолженности по договорам аренды обеспечены сдаваемыми в аренду активами. Валовые инвестиции в аренду оплачиваются в рублях. Объемы и сроки возврата чистых и валовых инвестиций в аренду выглядят следующим образом:

тыс. руб.	2014 г.		2013 г.	
	Валовые инвестиции	Чистые инвестиции	Валовые инвестиции	Чистые инвестиции
Менее 1 года	650 496	509 499	585 159	568 078
От 1 до 5 лет	810 549	680 583	1 087 709	702 868
<b>Итого</b>	<b>1 461 045</b>	<b>1 190 082</b>	<b>1 672 868</b>	<b>1 270 946</b>

тыс. долл. США	2014 г.		2013 г.	
	Валовые инвестиции	Чистые инвестиции	Валовые инвестиции	Чистые инвестиции
Менее 1 года	11 563	9 056	17 878	17 357
От 1 до 5 лет	14 408	12 097	33 234	21 475
<b>Итого</b>	<b>25 971</b>	<b>21 153</b>	<b>51 112</b>	<b>38 832</b>

## 13 Прочие авансы выданные

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Долгосрочные</b>				
Авансы выданные по договорам операционной аренды (зачитываются в качестве арендного платежа)	1 704 182	2 805 448	30 292	85 717
Авансы выданные по договорам финансовой аренды	–	65 287	–	1 995
Прочие	19 500	12 754	347	389
	<b>1 723 682</b>	<b>2 883 489</b>	<b>30 639</b>	<b>88 101</b>
<b>Краткосрочные</b>				
Авансы выданные по договорам финансовой аренды	–	109 199	–	3 336
Авансы выданные по договорам операционной аренды	375 778	1 258 599	6 679	38 455
Прочие	1 910 420	2 637 020	33 958	80 570
За вычетом:				
Резерва под обесценение прочих авансов выданных	(255 495)	(218 404)	(4 541)	(6 672)
	<b>2 030 703</b>	<b>3 786 414</b>	<b>36 096</b>	<b>115 689</b>

В таблице ниже, в обобщенном виде представлены данные об изменении в размере резерва под обесценение авансов выданных на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>218 404</b>	<b>79 464</b>	<b>6 672</b>	<b>2 616</b>
Использование резерва за год	(191)	(19 083)	(5)	(599)
Восстановление резерва за год	(192 670)	(68 561)	(5 015)	(2 153)
Начисление резерва за год	229 952	226 584	5 985	7 114
Влияние изменений обменных курсов валют	–	–	(3 096)	(306)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>255 495</b>	<b>218 404</b>	<b>4 541</b>	<b>6 672</b>

## 14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Торговая дебиторская задолженность	7 543 540	5 181 931	134 087	158 328
Дебиторская задолженность по консультационным и маркетинговым услугам	–	14 692 290	–	448 905
Дебиторская задолженность связанных сторон (см. примечание 42)	245 967	187 050	4 373	5 715
НДС к возмещению	1 182 496	1 122 947	21 019	34 310
Дебиторская задолженность по прочим налогам	35 868	127 293	637	3 889
Расходы будущих периодов	42 978	54 182	765	1 655
Операции по продаже и обратной аренде	–	792 474	–	24 213
Прочая дебиторская задолженность	1 409 140	1 187 246	25 046	36 275
За вычетом:				
резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(605 894)	(149 247)	(10 770)	(4 560)
резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(61 509)	(36 638)	(1 093)	(1 119)
	<b>9 792 586</b>	<b>23 159 528</b>	<b>174 064</b>	<b>707 611</b>

В общей сумме текущей торговой и прочей дебиторской задолженности содержится сумма выручки 476 035 тыс. руб. / 8 462 тыс. долл. США (2013 год: 356 536 тыс. руб. / 10 894 тыс. долл. США) от продаж пассажирских перевозок, находящаяся по состоянию на 31 декабря 2014 года в кассах агентов по продаже перевозок. Данная сумма выручки подлежит перечислению на расчетный счет Компании в первой декаде месяца после отчетной даты.

В таблице ниже, в обобщенном виде представлены данные об изменении в размере резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>185 885</b>	<b>105 020</b>	<b>5 679</b>	<b>3 458</b>
Использование резерва за год	(10 910)	(25 148)	(284)	(790)
Восстановление резерва за год	(166 684)	(84 289)	(4 338)	(2 647)
Начисление резерва за год	659 112	190 302	17 155	5 976
Влияние изменений обменных курсов валют	–	–	(6 349)	(318)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>667 403</b>	<b>185 885</b>	<b>11 863</b>	<b>5 679</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 8 531 244 тыс. руб. / 151 643 тыс. долл. США (2013 год: 21 855 106 тыс. руб. / 667 757 тыс. долл. США) (за вычетом задолженности по налогам и расходов будущих периодов) раскрыта в примечании 37.

## 15 Отложенные налоговые активы и обязательства

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Основные средства	440 111	21 175	(2 849 374)	(6 019 069)	(2 409 263)	(5 997 894)
Нематериальные активы	24 497	13 476	(108 863)	(68 882)	(84 366)	(55 406)
Инвестиции	24 030	30 198	(19 348)	(23 634)	4 682	6 564
Запасы	450 370	185 881	(42)	(2 498)	450 328	183 383
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 748 922	428 925	(211 674)	(215 254)	2 537 248	213 671
Авансы полученные и доходы будущих периодов	345 541	209 271	(46 323)	(49 261)	299 218	160 010
Торговая и прочая кредиторская задолженность	508 509	139 160	(223 288)	–	285 221	139 160
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	2 368 680	140 051	–	–	2 368 680	140 051
Прочие разницы	291 745	51 584	(1 260 994)	(8 175)	(969 249)	43 409
<b>Налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>7 202 405</b>	<b>1 219 721</b>	<b>(4 719 906)</b>	<b>(6 386 773)</b>	<b>2 482 499</b>	<b>(5 167 052)</b>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(4 976 645)	–	–	–	(4 976 645)	–
Зачет налога	(2 225 760)	(1 052 992)	2 225 760	1 052 992	–	–
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>–</b>	<b>166 729</b>	<b>(2 494 146)</b>	<b>(5 333 781)</b>	<b>(2 494 146)</b>	<b>(5 167 052)</b>

тыс. долл. США	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Основные средства	7 823	647	(50 648)	(183 905)	(42 825)	(183 258)
Нематериальные активы	435	412	(1 935)	(2 105)	(1 500)	(1 693)
Инвестиции	427	923	(344)	(722)	83	201
Запасы	8 005	5 679	(1)	(76)	8 004	5 603
Торговая и прочая дебиторская задолженность	48 862	13 105	(3 763)	(6 577)	45 099	6 528
Авансы полученные и доходы будущих периодов	6 142	6 394	(823)	(1 505)	5 319	4 889
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 039	4 252	(3 969)	–	5 070	4 252
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	42 104	4 279	–	–	42 104	4 279
Прочие разницы	5 186	1 576	(22 414)	(250)	(17 228)	1 326
<b>Налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>128 023</b>	<b>37 267</b>	<b>(83 897)</b>	<b>(195 140)</b>	<b>44 126</b>	<b>(157 873)</b>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(88 460)	–	–	–	(88 460)	–
Зачет налога	(39 563)	(32 173)	39 563	32 173	–	–
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>–</b>	<b>5 094</b>	<b>(44 334)</b>	<b>(162 967)</b>	<b>(44 334)</b>	<b>(157 873)</b>

### (б) Оценочный резерв по отложенным налоговым активам

Оценочный резерв по отложенным налоговым активам был признан в отношении следующих статей:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Вычитаемые временные разницы	2 607 965	–	46 356	–
Налоговые убытки	2 368 680	640 687	42 104	19 575
	<b>4 976 645</b>	<b>640 687</b>	<b>88 460</b>	<b>19 575</b>

Срок зачета налоговых убытков истекает в 2020-2024 году. В отношении данных статей был признан оценочный резерв по отложенным налоговым активам в связи с низкой вероятностью получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды.

**(с) Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

Отложенное налоговое обязательство в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет. Сумма возможного обязательства оценивается в 441 509 тыс. руб. / 7 848 тыс. долл. США (2013 год: 550 254 тыс. руб. / 16 812 тыс. долл. США).

**(d) Движение временных разниц в течение года**

тыс. руб.	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2014 года
Основные средства	(5 997 894)	3 539 249	143 272	(95 166)	1 276	(2 409 263)
Нематериальные активы	(55 406)	(885)	–	(28 075)	–	(84 366)
Инвестиции	6 564	(1 882)	–	–	–	4 682
Запасы	183 383	266 945	–	–	–	450 328
Торговая и прочая дебиторская задолженность	213 671	2 323 577	–	–	–	2 537 248
Авансы полученные и доходы будущих периодов	160 010	139 208	–	–	–	299 218
Торговая и прочая кредиторская задолженность	139 160	146 061	–	–	–	285 221
Прочие статьи	43 409	(1 012 658)	–	–	–	(969 249)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	140 051	2 228 629	–	–	–	2 368 680
	<b>(5 167 052)</b>	<b>7 628 244</b>	<b>143 272</b>	<b>(123 241)</b>	<b>1 276</b>	<b>2 482 499</b>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	–	(4 976 645)	–	–	–	(4 976 645)
	<b>(5 167 052)</b>	<b>2 651 599</b>	<b>143 272</b>	<b>(123 241)</b>	<b>1 276</b>	<b>(2 494 146)</b>

тыс. руб.	1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2013 года
Основные средства	(6 530 506)	550 602	(1 118)	(19 865)	2 993	(5 997 894)
Нематериальные активы	(57 626)	8 967	–	(6 747)	–	(55 406)
Инвестиции	33 071	(26 507)	–	–	–	6 564
Запасы	82 845	100 538	–	–	–	183 383
Торговая и прочая дебиторская задолженность	227 285	(13 614)	–	–	–	213 671
Авансы полученные и доходы будущих периодов	74 155	85 855	–	–	–	160 010
Торговая и прочая кредиторская задолженность	193 126	(53 966)	–	–	–	139 160
Прочие статьи	24 129	19 280	–	–	–	43 409
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	190 471	(50 420)	–	–	–	140 051
	<b>(5 763 050)</b>	<b>620 735</b>	<b>(1 118)</b>	<b>(26 612)</b>	<b>2 993</b>	<b>(5 167 052)</b>

тыс. долл. США	1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2014 года
Основные средства	(183 258)	92 116	3 729	44 555	33	(42 825)
Нематериальные активы	(1 693)	(23)	–	216	–	(1 500)
Инвестиции	201	(51)	–	(67)	–	83
Запасы	5 603	6 947	–	(4 546)	–	8 004
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 910	61 853	–	(21 664)	–	45 099
Авансы полученные и доходы будущих периодов	4 889	3 623	–	(3 193)	–	5 319
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 252	3 802	–	(2 984)	–	5 070
Прочие статьи	2 945	(27 735)	–	7 562	–	(17 228)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	4 279	58 005	–	(20 180)	–	42 104
	<b>(157 872)</b>	<b>198 537</b>	<b>3 729</b>	<b>(301)</b>	<b>33</b>	<b>44 126</b>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	–	(129 524)	–	41 064	–	(88 460)
	<b>(157 872)</b>	<b>69 013</b>	<b>3 729</b>	<b>40 763</b>	<b>33</b>	<b>(44 334)</b>

тыс. долл. США	1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2013 года
Основные средства	(215 013)	17 288	(35)	14 408	94	(183 258)
Нематериальные активы	(1 897)	282	–	(78)	–	(1 693)
Инвестиции	1 089	(832)	–	(56)	–	201
Запасы	2 728	3 157	–	(282)	–	5 603
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 483	(428)	–	(527)	–	6 528
Авансы полученные и доходы будущих периодов	2 442	2 695	–	(248)	–	4 889
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 359	(1 694)	–	(413)	–	4 252
Прочие статьи	794	605	–	(73)	–	1 326
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	6 271	(1 583)	–	(409)	–	4 279
	<b>(189 744)</b>	<b>19 490</b>	<b>(35)</b>	<b>12 322</b>	<b>94</b>	<b>(157 873)</b>

## 16 Запасы

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Запасные части к авиатехнике	2 076 196	2 556 129	36 905	78 099
Топливо	747 327	714 943	13 284	21 844
Незавершенное производство	62 276	36 147	1 107	1 104
Готовая продукция и товары для перепродажи	206	795	4	25
Прочие запасы	1 037 994	1 056 258	18 450	32 273
Резерв под устаревшие запасы	(661 301)	(270 217)	(11 755)	(8 256)
Резерв под стоимость запасных частей на складах сервисных организаций	(1 152 330)	–	(20 483)	–
	<b>2 110 368</b>	<b>4 094 055</b>	<b>37 512</b>	<b>125 089</b>

В 2014 году руководство Группы приняло решение о расторжении нескольких договоров аренды самолетов и выводе их из парка. 31 декабря 2014 года был создан резерв под стоимость запасных частей к этим самолетам, находящихся на складе сервисных организаций. Сумма данного резерва пересчитана в доллары США по курсу на 31 декабря 2014 года.

## 17 Обеспечительные депозиты по аренде

По состоянию на 31 декабря 2014 года депозиты в размере 3 839 550 тыс. руб. / 68 248 тыс. долл. США (2013 год: 14 297 720 тыс. руб. / 436 849 тыс. долл. США) представлены обеспечительными депозитами по договорам операционной аренды воздушных судов со сроком погашения не позднее 31 декабря 2015 года. Процентная ставка по данным депозитам, номинированным в долларах США, составляет 4% годовых (2013 год: 4% годовых). Депозиты были уплачены компании, которая занималась организацией арендных отношений и выступала в качестве посредника между Группой, производителем воздушных судов и лизингодателями. В течение 2014 года Группа приняла решение об отказе от некоторых воздушных судов или о переносе сроков поставки. В связи с этим решением 1 октября 2014 года депозиты в сумме 14 260 802 тыс. руб. / 362 100 тыс. долл. США (по курсу на дату операции) были удержаны компанией-посредником и признаны Группой в составе расходов по изменению условий и расторжению договоров (см. примечание 34).

## 18 Денежные средства и их эквиваленты

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	329 165	275 815	5 851	8 427
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	882 736	224 078	15 691	6 847
Краткосрочные депозиты в долл. США	112 518	65 458	2 000	2 000
Прочие	–	6 098	–	186
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 324 419</b>	<b>571 449</b>	<b>23 542</b>	<b>17 460</b>
Денежные средства ограниченные в использовании в рублях	821 981	–	14 611	–
Денежные средства ограниченные в использовании в иностранной валюте	867 150	–	15 414	–
<b>Денежные средства ограниченные в использовании</b>	<b>1 689 131</b>	<b>–</b>	<b>30 025</b>	<b>–</b>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 37.

По состоянию на 31 декабря 2014 года процентная ставка по депозитам, номинированным в долларах США, составляет 0,4% годовых, срок действия договора – ноябрь 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года денежные средства в размере 1 689 131 тыс. руб. / 30 025 тыс. долл. США были ограничены в использовании в соответствии с судебными решениями о принятии обеспечительных мер по исковому заявлению ОАО «Альфа-Банк» о взыскании задолженности по кредитным соглашениям и раскрытым аккредитивам. Данные ограничения были сняты в 2015 году, подробная информация о задолженности по кредитам и займам представлена в примечании 20.

## 19 Капитал и резервы

### (а) Акционерный капитал

	Кол-во обыкн. акций в обращении (в тыс.)	Кол-во выкуп. собств. акций, (в тыс.)	Уставный капитал тыс. руб.	Выкуп. собств. акций, по выкуп. стоимости, тыс. руб.	Эмиссионный доход от повторного выпуска выкуп. собств. акций, тыс. руб.
На 1 января 2013 года	538 403	38 805	577 208	576 468	13 010
Покупка собственных акций	(98 491)	98 491	–	2 322 700	–
Продажа собственных акций	69 910	(69 910)	–	(1 578 261)	–
На 31 декабря 2013 года	509 822	67 386	577 208	1 320 907	13 010
Покупка собственных акций	(15 490)	15 490	–	325 800	–
Продажа собственных акций	14 630	(14 630)	–	(272 473)	(19 437)
На 31 декабря 2014 года	508 962	68 246	577 208	1 374 234	(6 427)

	Кол-во обыкн. акций в обращении (в тыс.)	Кол-во выкуп. собств. акций, (в тыс.)	Уставный капитал тыс. долл. США	Выкуп. собств. акций, по выкуп. тыс. долл. США	Эмиссионный доход от повторного выпуска выкуп. собств. акций, тыс. долл. США
На 1 января 2013 года	538 403	38 805	20 871	19 609	451
Покупка собственных акций	(98 491)	98 491	–	72 928	–
Продажа собственных акций	69 910	(69 910)	–	(52 178)	–
На 31 декабря 2013 года	509 822	67 386	20 871	40 359	451
Покупка собственных акций	(15 490)	15 490	–	5 791	–
Продажа собственных акций	14 630	(14 630)	–	(260)	(506)
Курсовые разницы	–	–	–	(21 463)	–
На 31 декабря 2014 года	508 962	68 246	20 871	24 427	(55)

На 31 декабря 2014 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций – 577 208 000 штук (2013 год: 577 208 000 штук) номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены.

Все акции предоставляют равноценные права на активы Компании.

Держатели акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Что касается акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы, действие предоставляемых ими прав приостанавливается до повторного размещения соответствующих акций.

Выкупленные собственные акции представляют собой обыкновенные акции в собственности Компании или ее дочерних обществ.

### (б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения в качестве дивидендов резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельной финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

Прибыль к распределению между акционерами Компании определяется согласно российскому законодательству. В 2014 году Компания не выплачивала дивиденды.

Акции Компании котируются на Московской межбанковской валютной бирже (ПАО «Московская биржа»), и по состоянию на 30 декабря 2014 года торговались по цене 8,55 руб. за штуку на третьем уровне Списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на бирже. (2013 год: 24,039 руб. за штуку).

Утвержденные Компанией дивиденды составили:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
0 руб. на одну обыкновенную акцию за 2014 год (за 2013 г.: 0,20 руб.)	–	115 442	–	3 625
	–	<b>115 442</b>	–	<b>3 625</b>

## 20 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 37.

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Облигации, выпущенные без обеспечения	83 938	9 823 835	1 492	300 155
Необеспеченные векселя	–	127 482	–	3 895
Обязательства по финансовой аренде	22 875 032	8 569 478	406 607	261 830
Обеспеченные банковские кредиты	309 528	8 963 996	5 502	273 884
Необеспеченные банковские кредиты	1 436	2 519 068	25	76 967
	<b>23 269 934</b>	<b>30 003 859</b>	<b>413 626</b>	<b>916 731</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	37 220 375	8 450 214	661 596	258 186
Необеспеченные векселя	12 413 065	12 991 681	220 644	396 945
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	8 514 323	2 842 726	151 344	86 856
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	–	214 723	–	6 561
Необеспеченный банковский овердрафт	207 359	129 516	3 686	3 957
Необеспеченные банковские кредиты	16 631 028	16 343 723	295 619	499 362
Облигации, выпущенные без обеспечения	10 391 034	3 252 378	184 702	99 372
Обеспеченные банковские овердрафты	24 571	–	437	–
	<b>85 401 755</b>	<b>44 224 961</b>	<b>1 518 028</b>	<b>1 351 239</b>

**Условия погашения долга и график платежей**

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Эффек- тивная ставка процента	Год наступле- ния срока платежа	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Облигации, выпущенные без обеспечения	руб.	9,5-13,0%	11,89%	2015-2016	10 235 591	12 905 597
Облигации, выпущенные без обеспечения	долл.	10,0%	10%	2015	239 381	170 616
Обязательства по финансовой аренде	долл.	1,8-38,7%	13,12%	2015-2023	26 184 751	7 008 045
Обязательства по финансовой аренде	руб.	13,3-79,4%	20,59%	2015-2020	5 204 603	4 404 159
Обеспеченные банковские кредиты	долл.	5,1-9,0%	8,06%	2014-2017	3 934 550	9 205 187
Обеспеченные банковские кредиты	руб.	8,0-16,0%	11,13%	2015-2019	33 295 993	8 029 018
Необеспеченные векселя	руб.	10,5-15,0%	12,24%	2015	12 413 065	13 119 163
Необеспеченные банковские кредиты	долл.	5,3-6,4%	5,87%	2014-2015	7 492 264	10 896 521
Обеспеченные банковские кредиты	евро	8,0%	8%	2015-2017	299 361	180 005
Необеспеченные банковские кредиты	евро	7,2-8,2%	7,81	2015	290 667	–
Задолженность по сделкам РЕПО	руб.	–	–	–	–	214 723
Необеспеченный банковский овердрафт	долл.	5,5%	5,5%	2015	124 127	60 476
Необеспеченный банковский овердрафт	руб.	–	–	–	–	6 191
Необеспеченный банковский овердрафт	евро	5,5%	5,5%	2015	83 232	62 849
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	11,0-16,5%	12,17%	2014-2018	8 849 533	7 966 270
Обеспеченные банковские овердрафты	руб.	13,0%	13,00%	2015	24 571	–
					<b>108 671 689</b>	<b>74 228 820</b>

тыс. долл. США	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Эффек- тивная ставка процента	Год наступле- ния срока платежа	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Облигации, выпущенные без обеспечения	руб.	9,5-13,0%	11,89%	2015-2016	181 939	394 314
Облигации, выпущенные без обеспечения	долл.	10,0%	10%	2015	4 255	5 213
Обязательства по финансовой аренде	долл.	1,8-38,7%	13,14%	2015-2023	465 437	214 122
Обязательства по финансовой аренде	руб.	13,3-79,4%	20,59%	2015-2020	92 512	134 564
Обеспеченные банковские кредиты	долл.	5,1-9,0%	8,06%	2014-2017	69 937	281 253
Обеспеченные банковские кредиты	руб.	8,0-16,0%	11,13%	2015-2019	591 840	245 317
Необеспеченные векселя	руб.	10,5-15,0%	12,24%	2015	220 644	400 840
Необеспеченные банковские кредиты	долл.	5,3-6,4%	5,87%	2014-2015	133 176	332 930
Обеспеченные банковские кредиты	евро	8,0%	8%	2015-2017	5 321	5 500
Необеспеченные банковские кредиты	евро	7,2-8,2%	7,81	2015	5 167	–
Задолженность по сделкам РЕПО	руб.	–	–	–	–	6 561
Необеспеченный банковский овердрафт	долл.	5,5%	5,5%	2015	2 206	1 848
Необеспеченный банковский овердрафт	руб.	–	–	–	–	189
Необеспеченный банковский овердрафт	евро	5,5%	5,5%	2015	1 479	1 920
Необеспеченные банковские кредиты	руб.	11,0-16,5%	12,17%	2014-2018	157 303	243 399
Обеспеченные банковские овердрафты	руб.	13,0%	13%	2015	438	–
					<b>1 931 654</b>	<b>2 267 970</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства по финансовой аренде включают обязательства в размере 714 424 тыс. руб. / 12 699 тыс. долл. США (2013 год: 473 875 тыс. руб. / 14 479 тыс. долл. США) по договорам аренды с плавающей процентной ставкой, равной LIBOR + 4% годовых.

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. примечание 8).

В 2014 году Группа допустила просрочки платежей как по телу долга, так и по процентам в адрес кредиторов и лизингодателей. Сумма просроченных кредитов и займов Группы на отчетную дату составила 15 262 966 тыс. руб. / 271 301 тыс. долл. США, в том числе проценты 241 704 тыс. руб. / 4 296 тыс. долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2014 года одно из дочерних предприятий Группы, ООО «ЮТэйр-Финанс», не выполнило обязательства эмитента по выкупу ценных бумаги выплате накопленного купонного дохода. Балансовая стоимость данных облигаций на 31 декабря 2014 года составляет 2 950 963 тыс. руб. / 52 454 тыс. долл. США. Группа также допустила просрочки платежей по векселям. Сумма просроченных векселей на отчетную дату составила 3 471 000 тыс. руб. / 61 697 тыс. долл. США.

Также по состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не удовлетворяла некоторым ограничительным условиям, предусмотренным кредитными договорами, заключенными Группой с банками. Как следствие, по состоянию на 31 декабря 2014 года долгосрочная задолженность в сумме 27 210 900 тыс. руб. / 483 677 тыс. долл. США была переклассифицирована в состав краткосрочных обязательств.

Общая сумма кредитных обязательств по которым были нарушены ограничительные условия или неисполнены обязательства составляет 57 012 229 тыс. руб. / 1 013 399 тыс. долл. США (информация о переговорах по вопросам соблюдения ограничительных условий и о реструктуризации долгов приводится в примечании 2).

Банковские кредиты обеспечены основными средствами с остаточной стоимостью 6 464 551 тыс. руб. / 114 908 тыс. долл. США (см. примечание 8) и поручительством третьей стороны в сумме 12 000 000 тыс. руб. / 213 301 тыс. долл. США (2013 год: 7 047 440 тыс. руб. / 215 326 тыс. долл. США, поручительств нет).

По состоянию на 31 декабря 2014 года нет неиспользованных кредитных линий (2013 год: 128 271 тыс. руб. / 3 919 тыс. долл. США по кредитным линиям, номинированным в рублях, 880 753 тыс. руб. / 26 910 тыс. долл. США, номинированным в долларах США и 52 545 тыс. руб. / 1 605 тыс. долл. США по кредитным линиям, номинированным в Евро).

## 21 Производные финансовые инструменты

### Хеджирование справедливой стоимости

На 31 декабря 2014 года у Группы имелись соглашения о валютных свопах с общей условной суммой в 21 118 тыс. долл. США (57 018 тыс. перуанских солей), в соответствии с которыми Группа получает платеж по фиксированному курсу 2,58, 2,72, 2,73 соля за долл. США и производит выплату суммы по рыночному курсу. Своп используется для хеджирования риска изменения справедливой стоимости непризнанного договорного обязательства по покупке основных средств. Уменьшение в справедливой стоимости процентного свопа на 14 946 тыс. руб. / 389 долл. США было признано в составе финансовых расходов (2013 год: 118 637 тыс. руб. / 3 725 тыс. долл. США). Справедливая стоимость обязательств по хеджированию на 31 декабря 2014 года составила 172 772 тыс. руб. / 3 071 тыс. долл. США.

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<i>Долгосрочная</i>				
Обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» (см. примечание 23 (а))	93 671	37 966	1 665	1 160
Прочая кредиторская задолженность	810 788	321 539	14 412	9 824
	<b>904 459</b>	<b>359 505</b>	<b>16 077</b>	<b>10 984</b>
<i>Краткосрочная</i>				
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	16 235 442	9 045 103	288 585	276 362
Начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	1 327 930	1 753 261	23 604	53 569
Задолженность по заработной плате	862 853	1 071 630	15 337	32 742
Кредиторская задолженность связанным сторонам (см. примечание 42)	754 740	382 990	13 416	11 702
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 866 652	260 683	33 180	7 966
Начисления по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» (см. примечание 23 (а))	71 793	24 564	1 276	750
Кредиторская задолженность по дивидендам	8 548	7 110	152	217
Прочие краткосрочные обязательства	–	36 811	–	1 124
	<b>21 127 958</b>	<b>12 582 152</b>	<b>375 550</b>	<b>384 432</b>

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность включает стоимость гарантий, выданных несвязанным сторонам в отношении обязательств по контрактам на покупку воздушных судов другими несвязанными сторонами. Гарантии действуют в соответствии с графиком оплаты по контрактам до конца 2017 года.

Группа не ожидает возникновения обязательства в отношении данных выплат. Справедливая стоимость гарантии, рассчитанная в соответствии с стандартом МСФО (IAS) 39 на основании анализа кредитных рейтингов фирм-аналогов, на 31 декабря 2014 года составила: долгосрочная часть – 796 966 тыс. руб. / 14 166 тыс. долл. США и краткосрочная часть – 28 808 тыс. руб. / 512 тыс. долл.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 37.

## 23 Доходы будущих периодов

### (а) Обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров

Обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» были оценены согласно требованиям интерпретации IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов». Сумма доходов будущих периодов представлена количеством заработанных миль, но не использованных участниками программы, оцененных по справедливой стоимости и с учетом ожидаемого уровня их реализации.

На 31 декабря года обязательства и доходы будущих периодов по программе поощрения часто летающих пассажиров составили:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Доходы будущих периодов, долгосрочная часть	301 165	245 312	5 353	7 495
Доходы будущих периодов, краткосрочная часть	212 851	158 717	3 783	4 850
Прочие долгосрочные обязательства (см. примечание 22)	93 671	37 966	1 665	1 160
Прочие краткосрочные обязательства (см. примечание 22)	71 793	24 564	1 276	750
	<b>679 480</b>	<b>466 559</b>	<b>12 077</b>	<b>14 255</b>

**(b) Доходы будущих периодов по продаже и обратной финансовой аренде**

В 2010 и 2013 году Группа продала некоторое количество вертолетов Ми-171, Ми-8 и Ми-26 (ранее классифицированных как активы для продажи) и взяла их в обратную аренду по договорам финансовой аренды. В соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда», сумма полученной прибыли от продажи была признана в качестве доходов будущих периодов, и будет отнесена в консолидированный отчет о совокупном финансовом результате в течение срока аренды.

На 31 декабря 2014 года доходы будущих периодов по сделкам продажи и обратной финансовой аренды составили:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Долгосрочная часть	871 113	515 329	15 484	15 745
Краткосрочная часть	178 498	175 797	3 173	5 371
	<b>1 049 611</b>	<b>691 126</b>	<b>18 657</b>	<b>21 116</b>

**(c) Прочий долгосрочный отложенный доход**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Доходы будущих периодов	334 153	–	5 940	–
	<b>334 153</b>	<b>–</b>	<b>5 940</b>	<b>–</b>

**24 Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности**

В соответствии с коллективными договорами, компании Группы выплачивают своим сотрудникам дополнительные пенсии и иные вознаграждения по окончании трудовой деятельности. Установленные выплаты включают единовременные пособия, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, и определенные регулярные выплаты по окончании трудовой деятельности. Размер указанных пособий обычно зависит от стажа работы и размера пенсионных выплат согласно коллективному договору. Группа выплачивает пособия по мере наступления обязательств по оплате.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа не имела активов, связанных с пенсионными планами, а также неотраженных актуарных прибылей и убытков.

Компоненты чистых расходов на пособия, признанные в составе прочего совокупного дохода и в составе прибыли и убытка за 2014 и 2013 годы, и суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 и 2013 годов раскрыты ниже:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Обязательства по состоянию на 1 января</b>	<b>252 440</b>	<b>266 704</b>	<b>7 713</b>	<b>8 781</b>
Расходы на пособия	(140 062)	5 866	(3 645)	185
Выплаченные пособия	(9 336)	(20 130)	(243)	(632)
Влияние изменений обменных курсов валют	–	–	(1 993)	(621)
<b>Обязательства по состоянию на 31 декабря, в том числе:</b>	<b>103 042</b>	<b>252 440</b>	<b>1 832</b>	<b>7 713</b>
долгосрочная часть	95 355	233 607	1 695	7 138
краткосрочная часть	7 687	18 833	137	575

**(а) Расходы на пособия по окончании трудовой деятельности**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Стоимость текущих услуг	14 998	21 744	390	683
Стоимость прошлых услуг	(66 784)	–	(1 738)	–
Процентные расходы по обязательствам	17 964	18 946	468	595
Актуарные изменения по прочим долгосрочным вознаграждениям	(30 234)	(20 560)	(787)	(657)
<b>Итого (доходы)/расходы, отнесенные на прибыль или убыток</b>	<b>(64 056)</b>	<b>20 130</b>	<b>(1 667)</b>	<b>621</b>
Корректировки на основе опыта	(38 277)	(7)	(996)	(1)
Актуарные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(48 399)	(23 078)	(1 260)	(725)
Актуарные изменения вследствие изменений демографических допущений	10 668	8 821	278	290
<b>Итого учтено в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(76 006)</b>	<b>(14 264)</b>	<b>(1 978)</b>	<b>(436)</b>

**(б) Актуарные допущения**

Основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	2014 г. %	2013 г. %
Ставка дисконтирования на 31 декабря	12,00	7,7
Средняя долгосрочная норма повышения оплаты труда	8,5	7,0
Ставка инфляции и роста пенсии	7,00	5,5

Допущения в отношении ожидаемого дожития основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. В настоящее время в России пенсионный возраст составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

Средняя продолжительность действия обязательства по выплате пособий на конец отчетного периода составляет 9,5 лет.

**(с) Анализ чувствительности**

Количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2014 года приведен в таблице ниже:

Допущение	Ставка дисконтирования		Инфляция		Нормы смертности		Норма увольнений	
	0,5%	(0,5%)	0,5%	(0,5%)	0,5%	(0,5%)	0,5%	(0,5%)
Влияние на обязательство по выплате пособий	(4 459)	4 875	5 230	(4 811)	(1 440)	1 610	(1 361)	1 442

Представленный анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода определяется посредством экстраполяции.

В течение следующего отчетного периода Группа планирует внести в указанный план 15 302 тыс. руб. / 272 тыс. долл. США.

**25 Задолженность по прочим налогам и сборам**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Налог на добавленную стоимость к уплате	257 494	61 112	4 577	1 867
Обязательное социальное страхование	528 428	192 007	9 393	5 867
Налог на доходы физических лиц	390 973	133 170	6 950	4 069
Налог на имущество	17 291	18 089	307	553
Платежи в пенсионный фонд	67 181	20 655	1 194	631
Прочие налоги и резервы на уплату налогов	43 891	21 532	780	657
	<b>1 305 258</b>	<b>446 565</b>	<b>23 201</b>	<b>13 644</b>

**26 Авансы полученные**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Авансы от пассажиров	1 010 702	1 198 235	17 965	36 611
Авансы от покупателей	406 417	1 423 870	7 224	43 505
Авансы от связанных сторон (см. примечание 42)	3 254	4 792	58	146
	<b>1 420 373</b>	<b>2 626 897</b>	<b>25 247</b>	<b>80 262</b>

Авансы от покупателей включают суммы, полученные в отношении транспортных услуг, которые будут оказаны им в будущем. Авансы от пассажиров представляют собой стоимость проданных, но еще не использованных билетов, а также суммы, подлежащие уплате другим перевозчикам за будущие совместные перевозки.

## 27 Выручка

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Авиатранспортное обслуживание, регулярные рейсы	38 716 093	42 383 212	1 007 663	1 330 747
Авиатранспортное обслуживание, чартерные рейсы	14 859 092	9 919 476	386 737	311 456
Вертолетное обслуживание на территории РФ	9 498 966	9 887 009	247 229	310 433
Выручка по договорам с ООН	7 763 648	6 858 109	202 064	215 331
Вертолетное обслуживание за рубежом	2 440 306	2 467 679	63 514	77 480
Аэропортовое обслуживание	719 901	297 362	18 737	9 337
Техническое обслуживание и ремонт авиатехники	691 858	482 807	18 007	15 159
<b>Доход от пассажирских перевозок и вертолетных работ</b>	<b>74 689 864</b>	<b>72 295 654</b>	<b>1 943 950</b>	<b>2 269 943</b>
Консультационные и маркетинговые услуги	–	9 250 750	–	290 456
Прочее	1 899 936	1 335 684	49 450	41 938
<b>Выручка от прочей реализации</b>	<b>1 899 936</b>	<b>10 586 434</b>	<b>49 450</b>	<b>332 394</b>
	<b>76 589 800</b>	<b>82 882 088</b>	<b>1 993 400</b>	<b>2 602 337</b>

Субсидии местных органов власти предоставляются Группе для выполнения регулярных рейсов на ряде территорий РФ. Субсидии представляются в виде денежной компенсации для покрытия убытков от выполнения таких рейсов, а также в форме снижения ставок аэропортовых сборов и т.д. С 2005 года Группа принимает участие в новой региональной программе, в рамках которой Группа продает пассажирам билеты со скидкой на перелеты в пределах Тюменской и ряде других областей. Скидка возмещается из регионального бюджета. Сумма возмещения в размере 1 249 253 тыс. руб. / 32 514 тыс. долл. США, полученная в 2014 году (2013 год: 1 151 330 тыс. руб. / 36 150 тыс. долл. США), отражена в рамках выручки от регулярных рейсов.

В 2011 году Группа заключила контракт на оказание консультационных услуг, и в 2013 году признала выручку, а также соответствующую дебиторскую задолженность по этому контракту в размере 8 887 275 тыс. руб. / 279 043 тыс. долл. США.

В 2014 и 2013 годах Группа выделяла доходы от реализации по следующим основным группам покупателей и географическим зонам:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Группа покупателей</b>				
Физические лица	38 716 093	42 383 106	1 007 662	1 330 747
Коммерческие организации	30 110 060	33 640 873	783 674	1 056 259
ООН	7 763 647	6 858 109	202 064	215 331
	<b>76 589 800</b>	<b>82 882 088</b>	<b>1 993 400</b>	<b>2 602 337</b>
<b>Географическая зона</b>				
Россия	46 084 959	58 363 727	1 199 451	1 832 508
Другие страны	30 504 841	24 518 361	793 949	769 829
	<b>76 589 800</b>	<b>82 882 088</b>	<b>1 993 400</b>	<b>2 602 337</b>

**28 Прямые операционные расходы**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Аренда воздушных судов и оборудования	11 876 080	8 755 396	309 098	274 902
Аэропортовые услуги	9 636 122	9 011 380	250 799	282 940
Аэронавигационные и метеорологические услуги	3 692 732	3 662 411	96 111	114 993
Запчасти и прочие материалы	3 004 589	1 193 530	78 200	37 475
Обслуживание пассажиров	2 352 984	2 899 457	61 241	91 036
Командировочные расходы	2 086 842	2 472 183	54 314	77 622
Расходы на перевозку грузов	939 555	951 039	24 454	29 861
Обеспечение миссий ООН	312 055	278 644	8 122	8 749
Таможенные расходы	275 146	424 622	7 161	13 332
Прочие прямые операционные расходы	297 411	790 198	7 742	24 811
<b>Прямые операционные расходы, не включая авиатопливо и прочие ГСМ</b>	<b>34 473 516</b>	<b>30 438 860</b>	<b>897 242</b>	<b>955 721</b>
Авиатопливо и прочие ГСМ	18 160 299	17 675 780	472 656	554 985
	<b>52 633 815</b>	<b>48 114 640</b>	<b>1 369 898</b>	<b>1 510 706</b>

**29 Расходы на персонал**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Оплата труда персонала	13 778 126	12 827 130	358 603	402 747
Расходы на обязательное социальное страхование	3 761 488	3 422 180	97 900	107 450
Доходы относящиеся к планам с установленными выплатами	(91 357)	–	(2 378)	–
	<b>17 448 257</b>	<b>16 249 310</b>	<b>454 125</b>	<b>510 197</b>

**30 Операции по продаже и обратной аренде**

В 2014 году Группа заключила сделки продажи 5 планеров вертолетов с последующей обратной арендой. На 31 декабря 2014 года пять планеров были взяты в финансовую аренду сроком от 40 мес. до 60 мес. Остаточная стоимость выбывших активов составляла 753 330 тыс. руб. / 19 607 тыс. долл. США (2013 год: 3 214 706 тыс. руб. / 100 936 тыс. долл. США), выручка от продажи составляла 899 370 тыс. руб. / 23 408 тыс. долл. США (2013 год: 3 808 109 тыс. руб. / 119 567 тыс. долл. США).

Группа отражает доход от операций по продаже и обратной финансовой аренде равномерно в течение срока действия договора. В 2014 году Группа признала доход в размере 254 109 тыс. руб. / 6 614 тыс. долл. США (2013 год: 32 909 тыс. руб. / 1 033 тыс. долл. США).

**31 Прочие доходы и расходы**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<i>Прочие операционные доходы</i>				
Штрафы и компенсации	360 506	444 868	9 383	13 968
Прочие операционные доходы	684 575	235 477	17 817	7 394
	<b>1 045 081</b>	<b>680 345</b>	<b>27 200</b>	<b>21 362</b>

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Прочие операционные расходы</b>				
Расходы на обучение	664 440	413 235	17 293	12 975
Штрафы и неустойки	632 702	–	16 467	–
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	597 680	529 223	15 556	16 617
Банковские комиссии и услуги банка	563 795	483 067	14 674	15 167
Страхование	530 048	489 219	13 796	15 361
Электроэнергия, газ, тепло- и водоснабжение	444 572	415 600	11 571	13 049
Налоги, за исключением налога на прибыль	439 867	357 508	11 448	11 225
Услуги связи	302 999	259 577	7 886	8 150
Реклама	94 545	112 881	2 461	3 544
Результат от выбытия прочих активов	57 871	–	1 506	–
Прочие операционные расходы	628 643	47 750	16 362	1 499
	<b>4 957 162</b>	<b>3 108 060</b>	<b>129 020</b>	<b>97 587</b>

### 32 Прочие финансовые доходы и расходы

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Прочие финансовые доходы</b>				
Процентный доход по займам выданным и депозитам	950 915	750 301	24 749	23 558
Прибыль от реализации прочих инвестиций	213 582	591 334	5 559	18 567
Процентный доход по финансовым активам по ставке ниже рыночной	684 550	301 133	17 817	9 455
	<b>1 849 047</b>	<b>1 642 768</b>	<b>48 125</b>	<b>51 580</b>
<b>Прочие финансовые расходы</b>				
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	8 984 190	6 909 250	233 831	216 937
Расходы, связанные с эффектом дисконтирования	–	18 820	–	591
Убыток от реализации прочих инвестиций	2 081 351	–	54 171	–
Процентные расходы по актуарным обязательствам	17 964	–	468	–
Расходы по хеджированию	14 946	118 637	389	3 725
Дивиденды	8 623	13 437	224	422
	<b>11 107 074</b>	<b>7 060 144</b>	<b>289 083</b>	<b>221 675</b>

### 33 Результат от переоценки и обесценения активов

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Переоценка основных средств	11 741 309	–	208 702	–
Обесценение основных средств	2 945 946	–	52 365	–
Обесценение нематериальных активов	503 721	–	8 954	–
Обесценение гудвила	774 457	–	13 766	–
Обесценение инвестиций	50	–	1	–
<b>Итого убыток</b>	<b>15 965 483</b>	<b>–</b>	<b>283 788</b>	<b>–</b>

Факторы, оказавшие влияние на признание убытка от переоценки активов, отражены в примечании 8 (е).

Переоценка и обесценение активов пересчитаны в доллары США по курсу на 31 декабря 2014 года.

**34 Результат от расторжения/изменения договоров**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Результат от списания депозитов по аренде (примечание 17)	14 260 802	–	362 100	–
Убыток/(прибыль) от расторжения договоров аренды	1 903 950	(118 986)	49 555	(3 736)
Корректировка цены реализованного в прошлые периоды имущества	1 128 099	–	29 362	–
Результат от изменения условий договора по гарантиям	353 592	–	6 283	–
<b>Итого убыток/(прибыль)</b>	<b>17 646 443</b>	<b>(118 986)</b>	<b>447 300</b>	<b>(3 736)</b>

Результат от списания депозитов по аренде носит разовый характер и отражен по курсу на дату признания данных расходов (1 октября 2014 года, см. примечание 17).

В 2014 году Группа понесла дополнительные расходы в связи с досрочным расторжением договоров аренды, связанные с штрафными санкциями лизингодателей. В 2013 году досрочное расторжение договоров финансовой аренды привело к доходу равному превышению стоимости выбывшего обязательства над стоимостью выбывшего основного средства.

В 2014 году в связи с принятием решения отказаться от поставки двенадцати воздушных судов Airbus Группа признала в составе расходов сумму актива, признанного ранее в отношении гарантий, выданных за покупателя воздушных судов в пользу производителя. Сумма расходов составила 353 592 тыс. руб. / 6 283 тыс. долл. США (по курсу доллара США на момент признания расходов).

**35 Экономия по налогу на прибыль**

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Текущий налог на прибыль за отчетный год	85 850	174 008	2 234	5 466
Отложенный налог на прибыль	(2 651 599)	(620 736)	(69 013)	(19 490)
<b>Экономия по налогу на прибыль, исключая доли в сумме налога на прибыль объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия</b>	<b>(2 565 749)</b>	<b>(446 728)</b>	<b>(66 779)</b>	<b>(14 024)</b>

**(а) Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочего совокупного дохода**

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Переоценка основных средств	143 272	(1 118)	3 729	(35)
<b>Итого налог на прибыль, признанный в составе прочено совокупного дохода</b>	<b>143 272</b>	<b>(1 118)</b>	<b>3 729</b>	<b>(35)</b>

**(b) Выверка относительно эффективной ставки налога**

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(64 225 120)</b>	<b>100</b>	<b>(4 953 714)</b>	<b>100</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(12 845 024)	20	(990 745)	20
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более высокой ставке	232 671	–	81 682	(2)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	–	–	(24 656)	1
Невычитаемые расходы	5 693 756	(9)	382 553	(8)
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	4 335 958	(7)	173 391	(3)
Недоначислено / (излишне начислено) в предшествующие годы	16 890	–	(68 953)	1
	<b>(2 565 749)</b>	<b>4</b>	<b>(446 728)</b>	<b>9</b>

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(1 458 980)</b>	<b>100</b>	<b>(155 535)</b>	<b>100</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(291 796)	20	(31 107)	20
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более высокой ставке	6 056	–	2 565	(2)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	–	–	(774)	1
Невычитаемые расходы	105 670	(9)	12 013	(8)
Оценочный резерв по отложенным активам	112 852	(7)	5 444	(4)
Недоначислено / (излишне начислено) в предшествующие годы	439	–	(2 165)	1
	<b>(66 779)</b>	<b>4</b>	<b>(14 024)</b>	<b>9</b>

**36 Убыток на акцию**

Показатель базового убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2014 года был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 535 405 тыс. акций (2013 год: 550 518 тыс. акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2014 г.	2013 г.
<b>Тысяч акций</b>		
Акции в обращении на 1 января	536 249	564 787
Влияние наличия собственных выкупленных акций	(844)	(14 269)
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>535 405</b>	<b>550 518</b>
Убыток за отчетный год, причитающийся собственникам Компании, тыс. руб.	(60 709 127)	(4 131 779)
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.</b>	<b>(113,39)</b>	<b>(7,51)</b>
Убыток за отчетный год, причитающийся собственникам Компании, тыс. долл. США	(1 367 469)	(129 730)
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию, долл. США</b>	<b>(2,55)</b>	<b>(0,24)</b>

## 37 Финансовые инструменты и управление рисками

### (a) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск).

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы рассматривает и утверждает политики и процедуры по управлению каждым из этих рисков, которые приведены ниже.

#### *Основные принципы управления рисками*

Наблюдательный совет Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Наблюдательный совет контролирует то, каким образом руководство Группы обеспечивает соблюдение политики и процедур по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

### (b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Кредитный риск, возникающий в ходе обычной коммерческой деятельности Группы, контролируется каждым операционным подразделением в рамках утвержденных Группой процедур, позволяющих производить оценку надежности и кредитоспособности каждого контрагента, включая погашение дебиторской задолженности. Анализ подверженности кредитному риску осуществляется на уровне Группы в соответствии с установленными принципами и методами оценки и мониторинга риска контрагентов.

Группа не требует никакого обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой оценку предполагаемой величины кредитных убытков. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом.

**(i) Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость			
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Долгосрочные займы выданные	91 087	342 436	1 619	10 463
Долгосрочные чистые инвестиции в аренду	680 583	702 868	12 097	21 475
Прочие долгосрочные инвестиции	111 169	143 233	1 976	4 376
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 531 244	21 855 106	151 643	667 757
Депозиты по аренде	3 839 550	14 297 720	68 248	436 849
Краткосрочные займы выданные	1 490 601	6 720 120	26 496	205 325
Краткосрочные чистые инвестиции в аренду	509 499	568 078	9 056	17 357
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 324 419	571 449	23 542	17 460
Денежные средства ограниченные в использовании	1 689 131	–	30 025	–
	<b>18 267 283</b>	<b>45 201 010</b>	<b>324 702</b>	<b>1 381 062</b>

**(ii) Убытки от обесценения**

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Валовая стоимость		Валовая стоимость	
	2014 г.	Обесценение 2014 г.	2013 г.	Обесценение 2013 г.
<b>тыс. руб.</b>				
Непросроченная	6 958 923	–	21 457 781	–
Просроченная	2 389 225	(816 904)	583 210	(185 885)
Менее чем на 30 дней	1 054 950	–	246 733	–
На 30-60 дней	401 720	–	69 480	–
На 60-150 дней	551 463	(278 335)	47 088	–
На срок более 150 дней	381 092	(538 569)	219 909	(185 885)
	<b>9 348 148</b>	<b>(816 904)</b>	<b>22 040 991</b>	<b>(185 885)</b>
<b>тыс. долл. США</b>				
Непросроченная	123 695	–	655 616	–
Просроченная	42 469	(14 521)	17 820	(5 679)
Менее чем на 30 дней	18 752	–	7 539	–
На 30-60 дней	7 141	–	2 123	–
На 60-150 дней	9 802	(4 947)	1 439	–
На срок более 150 дней	6 774	(9 574)	6 719	(5 679)
	<b>166 164</b>	<b>(14 521)</b>	<b>673 436</b>	<b>(5 679)</b>

Группа считает, что не обесценившиеся суммы, которые являются просроченными, все еще возможны к взысканию, с учетом исторических данных о платежах и аналитики по кредитным рейтингам соответствующих клиентов

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что за исключением вышесказанного, в отношении непросроченной дебиторской задолженности не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; подавляющая часть дебиторской задолженности относится к клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

**(iii) Финансовые инструменты и денежные депозиты**

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется Казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Кредитные лимиты, установленные для контрагентов, ежегодно анализируются Наблюдательным советом Группы и могут быть изменены в течение года после утверждения финансовым комитетом Группы. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента.

**(с) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств, в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства и задачами бизнеса.

По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Группы составили 109 940 953 тыс. руб. / 1 954 213 тыс. долл. и на 86 736 120 тыс. руб. / 1 541 745 тыс. долл. США превысили ее оборотные активы (31 декабря 2013 года: 60 288 956 тыс. руб. / 1 842 055 тыс. долл. США и 6 799 178 тыс. руб. / 207 741 тыс. долл. США, соответственно). Чистый убыток за 2014 год составил 61 659 371 тыс. руб. / 1 392 201 тыс. долл. США (2013 год: чистый убыток 4 506 986 тыс. руб. / 141 511 тыс. долл. США). Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2014 год составил 2 586 237 тыс. руб. / 67 312 тыс. долл. США (2013 год: чистое расходование 8 487 742 тыс. руб. / 266 499 тыс. долл. США).

Ниже представлена информация о потоках денежных средств, исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах значительно отличающихся от представленных.

2014 г.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	По требованию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Обеспеченные банковские кредиты	37 529 903	37 847 726	33 725 163	1 790 598	1 119 865	1 212 100	–
Обязательства по договорам финансовой аренды	31 389 355	41 867 499	–	3 602 845	7 478 345	26 313 301	4 473 008
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 866 953	21 866 953	16 650 282	3 356 139	956 074	904 458	–
Облигации без обеспечения	10 474 972	11 231 142	2 950 963	2 555 023	2 030 375	3 694 781	–
Необеспеченные векселя	12 413 065	12 465 016	3 471 000	8 283 495	710 521	–	–
Необеспеченные банковские кредиты	16 632 464	16 633 173	16 633 173	–	–	–	–
Необеспеченные банковские овердрафты	207 359	207 359	207 359	–	–	–	–
Обеспеченные банковские овердрафты	24 571	24 571	24 571	–	–	–	–
	<b>130 538 642</b>	<b>142 143 439</b>	<b>73 662 511</b>	<b>19 588 100</b>	<b>12 295 180</b>	<b>32 124 640</b>	<b>4 473 008</b>
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
Процентные свопы, используемые для хеджирования	172 772	172 772	–	–	172 772	–	–
	<b>172 772</b>	<b>172 772</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>172 772</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

2013 г.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	По требованию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Обеспеченные банковские кредиты	17 414 211	18 871 610	–	4 810 066	4 531 180	9 530 364	–
Обязательства по договорам финансовой аренды	11 412 203	15 524 357	–	1 044 672	2 856 478	11 402 206	221 001
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 842 316	12 842 318	5 588 113	4 880 918	2 013 782	359 500	5
Облигации без обеспечения	13 076 213	15 449 631	–	3 461 957	1 204 106	10 783 568	–
Необеспеченные векселя	13 119 163	13 949 575	–	1 811 271	11 988 304	150 000	–
Необеспеченные банковские кредиты	18 862 790	19 574 330	–	5 243 709	11 744 971	2 584 214	1 436
Необеспеченные банковские овердрафты	129 516	130 549	–	7 753	122 796	–	–
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	214 723	218 735	–	218 735	–	–	–
	<b>87 071 135</b>	<b>96 561 105</b>	<b>5 588 113</b>	<b>21 479 081</b>	<b>34 461 617</b>	<b>34 809 852</b>	<b>222 442</b>
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
Процентные свопы, используемые для хеджирования	40 018	40 195	–	1 771	38 424	–	–
	<b>40 018</b>	<b>40 195</b>	<b>–</b>	<b>1 771</b>	<b>38 424</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

2014 г.

тыс. долл. США	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	По требованию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Обеспеченные банковские кредиты	667 098	672 748	599 469	31 828	19 906	21 545	–
Обязательства по договорам финансовой аренды	557 951	744 199	–	64 041	132 928	467 722	79 508
Торговая и прочая кредиторская задолженность	388 686	388 686	295 961	59 654	16 994	16 077	–
Облигации без обеспечения	186 194	199 635	52 454	45 416	36 090	65 675	–
Необеспеченные векселя	220 644	221 567	61 697	147 240	12 630	–	–
Необеспеченные банковские кредиты	295 644	295 657	295 657	–	–	–	–
Необеспеченные банковские овердрафты	3 686	3 686	3 686	–	–	–	–
Обеспеченные банковские овердрафты	437	437	437	–	–	–	–
	<b>2 320 340</b>	<b>2 526 615</b>	<b>1 309 361</b>	<b>348 179</b>	<b>218 548</b>	<b>571 019</b>	<b>79 508</b>
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
Процентные свопы, используемые для хеджирования	3 071	3 071	–	–	3 071	–	–
	<b>3 071</b>	<b>3 071</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 071</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

2013 г.

тыс. долл. США	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	По требованию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Обеспеченные банковские кредиты	532 070	576 599	–	146 966	138 445	291 188	–
Обязательства по договорам финансовой аренды	348 686	474 327	–	31 919	87 276	348 380	6 752
Торговая и прочая кредиторская задолженность	392 381	392 381	170 738	149 130	61 529	10 984	–
Облигации без обеспечения	399 527	472 044	–	105 776	36 790	329 478	–
Необеспеченные векселя	400 840	426 212	–	55 341	366 288	4 583	–
Необеспеченные банковские кредиты	576 329	598 069	–	160 215	358 853	78 957	44
Необеспеченные банковские овердрафты	3 957	3 989	–	237	3 752	–	–
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	6 561	6 683	–	6 683	–	–	–
	<b>2 660 351</b>	<b>2 950 304</b>	<b>170 738</b>	<b>656 267</b>	<b>1 052 933</b>	<b>1 063 570</b>	<b>6 796</b>
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
Процентные свопы, используемые для хеджирования	1 223	1 228	–	54	1 174	–	–
	<b>1 223</b>	<b>1 228</b>	<b>–</b>	<b>54</b>	<b>1 174</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**(d) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на финансовый результат Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**(i) Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвергается валютному риску при проведении операций продажи, покупки и привлечения средств, выраженных в валютах, отличных от соответствующих функциональных валют, используемых дочерними предприятиями Группы. Основными валютами, в которых совершаются данные операции, являются евро и доллары США.

Группа стремится привести свои финансовые обязательства в иностранной валюте в соответствие с чистыми экспортными продажами, минимизируя таким образом валютный риск. Группа осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями, только в рамках операций, раскрытых в примечании 21.

**Подверженность валютному риску**

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	2014 г.	2014 г.	2013 г.	2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 103 944	320 055	16 809 946	368 103
Депозиты	3 839 550	–	14 297 720	–
Денежные средства и их эквиваленты	214 845	18 396	173 408	2 820
Денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в использовании	669 793	162 195	–	–
Займы выданные	424 798	–	278 198	–
Инвестиции в финансовую аренду	–	617 110	–	116 304
Обязательства по финансовой аренде	(5 791 390)	–	(7 008 045)	–
Кредиты и займы полученные	(10 420 752)	(673 260)	(20 162 184)	(242 855)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(8 325 451)	(880 745)	(2 141 948)	(417 128)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(16 284 663)</b>	<b>(436 249)</b>	<b>2 247 095</b>	<b>(172 756)</b>

тыс. долл. США	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	2014 г.	2014 г.	2013 г.	2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	55 173	5 689	513 607	11 247
Депозиты	68 248	–	436 849	–
Денежные средства и их эквиваленты	3 819	327	5 298	86
Денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в использовании	11 906	2 883	–	–
Займы выданные	7 551	–	8 500	–
Инвестиции в финансовую аренду	–	10 969	–	3 554
Обязательства по финансовой аренде	(102 943)	–	(214 122)	–
Кредиты и займы полученные	(185 230)	(11 967)	(616 030)	(7 420)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(147 986)	(15 655)	(65 445)	(12 745)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(289 462)</b>	<b>(7 754)</b>	<b>68 657</b>	<b>(5 278)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В рублях	Обменный курс «спот» на отчетную дату			
	Средний обменный курс		2014 г.	2013 г.
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
1 доллар США	38,4217	31,8491	56,2584	32,7292
1 евро	50,8158	42,3129	68,3427	44,9699

**Анализ чувствительности**

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Непосредственно на собственный капитал это не оказало бы никакого влияния. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2013 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	2014 г.		2013 г.	
	Укрепление курса валюты к рублю	Прибыль / (убыток) за период	Укрепление курса валюты к рублю	Прибыль / (убыток) за период
Доллары США	-28,54%	4 648 270	-10,21%	(229 397)
Доллары США	28,54%	(4 648 270)	20%	449 408
Евро	-29,58%	129 021	-8,63%	14 911
Евро	29,58%	(129 021)	20%	(34 551)

тыс. долл. США	2014 г.		2013 г.	
	Укрепление курса валюты к рублю	Прибыль / (убыток) за период	Укрепление курса валюты к рублю	Прибыль / (убыток) за период
Доллары США	-28,54%	120 980	-10,21%	(7 203)
Доллары США	28,54%	(120 980)	20%	14 111
Евро	-29,58%	3 358	-8,63%	468
Евро	29,58%	(3 358)	20%	(1 085)

Ослабление курса рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря оказало бы различное влияние на приведенные выше показатели в зависимости от того, является ли нетто-позиция по валюте активом или обязательством и исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

**(ii) Процентный риск**

Изменение процентных ставок оказывает влияние на рыночную стоимость финансовых активов и обязательств Группы, а также на уровень финансовых затрат. Политика Группы по управлению риском изменения процентных ставок заключается в минимизации рисков одновременно с достижением Группой структуры финансирования, которая была определена и утверждена в соответствии с планами руководства. Потребности в заемных средствах компаний Группы рассматриваются в совокупности финансовым отделом Группы с целью управления чистыми позициями и улучшения финансового портфеля в соответствии с планами руководства, сохраняя при этом уровень риска в установленных рамках.

Группа привлекает заемные средства как по фиксированной, так и плавающей процентной ставке. Плавающие ставки определяются исходя из ставок LIBOR.

На 31 декабря 2014 года доля финансовых обязательств Группы с плавающей процентной ставкой в общем объеме задолженности Группы составила 0,815% (2013 год: 0,6%).

**Структура**

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость			
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>				
Финансовые активы	6 594 295	21 497 576	117 214	656 832
Обязательства по договорам финансовой аренды	(30 674 930)	(10 938 329)	(545 251)	(334 207)
Прочие финансовые обязательства	(77 282 335)	(62 816 615)	(1 373 703)	(1 919 284)
	<b>(101 362 970)</b>	<b>(52 257 368)</b>	<b>(1 801 740)</b>	<b>(1 596 659)</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>				
Обязательства по договорам финансовой аренды	(714 424)	(473 875)	(12 699)	(14 479)
Прочие финансовые обязательства	(172 770)	(40 018)	(3 071)	(1 223)
	<b>(887 194)</b>	<b>(513 893)</b>	<b>(15 770)</b>	<b>(15 702)</b>

**Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента**

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Непосредственно на собственный капитал это не оказало бы никакого влияния. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2013 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	Прибыль / (убыток) за 2014 г.		Прибыль / (убыток) за 2013 г.	
	Повышение	Понижение	Повышение	Понижение
Заемные средства в долларах	(7 144)	7 144	(4 739)	4 739
Обязательства по хеджированию процентных ставок по договорам аренды	—	—	707	(707)
<b>Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)</b>	<b>(7 144)</b>	<b>7 144</b>	<b>(4 032)</b>	<b>4 032</b>

тыс. долл. США	Прибыль / (убыток) за 2014 г.		Прибыль / (убыток) за 2013 г.	
	Повышение	Понижение	Повышение	Понижение
Заемные средства в долларах	(127)	127	(145)	145
Обязательства по хеджированию процентных ставок по договорам аренды	—	—	22	(22)
<b>Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)</b>	<b>(127)</b>	<b>127</b>	<b>(123)</b>	<b>123</b>

**Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента**

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям.

Расчет справедливой стоимости кредитов и займов основан на дисконтированных денежных потоках по каждому договору. В качестве ставки дисконтирования используется рыночная процентная ставка по кредитам по состоянию на 31 декабря 2014 года отдельно по каждой валюте.

Справедливая стоимость котируемых облигаций определяется на основании котировок на отчетную дату.

По краткосрочным кредитам с погашением в 2014 году справедливая стоимость считается равной балансовой стоимости.

тыс. руб.	2014 г.		2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Облигации, выпущенные без обеспечения	83 938	83 938	9 823 835	9 823 835
Необеспеченные векселя	–	–	127 482	127 482
Обязательства по финансовой аренде	22 875 032	24 380 096	8 569 478	8 569 478
Обеспеченные банковские кредиты	309 528	297 224	8 963 996	8 963 996
Необеспеченные банковские кредиты	1 436	1 436	2 519 068	2 519 068
	<b>23 269 934</b>	<b>24 762 694</b>	<b>30 003 859</b>	<b>30 003 859</b>

**Краткосрочные обязательства**

Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	37 220 375	37 220 375	8 450 214	8 450 214
Необеспеченные векселя	12 413 065	12 413 065	12 991 681	12 991 681
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	8 514 323	9 246 188	2 842 726	2 842 726
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	–	–	214 723	214 723
Необеспеченный банковский овердрафт	207 359	207 359	129 516	129 516
Необеспеченные банковские кредиты	16 631 028	16 631 028	16 343 723	16 343 723
Облигации, выпущенные без обеспечения	10 391 034	3 944 678	3 252 378	3 252 378
Обеспеченные банковские овердрафты	24 571	24 571	–	–
	<b>85 401 755</b>	<b>79 687 264</b>	<b>44 224 961</b>	<b>44 224 961</b>

тыс. долл. США	2014 г.		2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Облигации, выпущенные без обеспечения	1 492	1 492	300 155	300 155
Необеспеченные векселя	–	–	3 895	3 895
Обязательства по финансовой аренде	406 607	433 359	261 830	261 830
Обеспеченные банковские кредиты	5 502	5 283	273 884	273 884
Необеспеченные банковские кредиты	25	25	76 967	76 967
	<b>413 626</b>	<b>440 159</b>	<b>916 731</b>	<b>916 731</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	661 596	661 597	258 186	258 186
Необеспеченные векселя	220 644	220 644	396 945	396 945
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	151 344	164 352	86 856	86 856
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	–	–	6 561	6 561
Необеспеченный банковский овердрафт	3 686	3 686	3 957	3 957
Необеспеченные банковские кредиты	295 619	295 619	499 362	499 362
Облигации, выпущенные без обеспечения	184 702	70 117	99 372	99 372
Обеспеченные банковские овердрафты	437	437	–	–
	<b>1 518 028</b>	<b>1 416 452</b>	<b>1 351 239</b>	<b>1 351 239</b>

**(е) Иерархия справедливой стоимости**

В нижеприведенной таблице финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости.

тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>31 декабря 2014 года</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	111 169	–	<b>111 169</b>
Производные финансовые инструменты	–	(172 772)	–	<b>(172 772)</b>
Гарантия выданная (примечание 22)	–	(825 774)	–	<b>(825 774)</b>
	–	<b>(887 377)</b>	–	<b>(887 377)</b>
<b>31 декабря 2013 года</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	153 510	65 458	<b>218 968</b>
Производные финансовые инструменты	–	(40 018)	–	<b>(40 018)</b>
Гарантия выданная (примечание 22)	–	(385 045)	–	<b>(385 045)</b>
	–	<b>(271 553)</b>	<b>65 458</b>	<b>(206 095)</b>
<b>тыс. долл. США</b>				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>31 декабря 2014 года</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 976	–	<b>1 976</b>
Производные финансовые инструменты	–	(3 071)	–	<b>(3 071)</b>
Гарантия выданная (примечание 22)	–	(14 678)	–	<b>(14 678)</b>
	–	<b>(15 773)</b>	–	<b>(15 773)</b>
<b>31 декабря 2013 года</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	4 690	2 000	<b>6 690</b>
Производные финансовые инструменты	–	(1 223)	–	<b>(1 223)</b>
Гарантия выданная (примечание 22)	–	(11 764)	–	<b>(11 764)</b>
	–	<b>(8 297)</b>	<b>2 000</b>	<b>(6 297)</b>

**(f) Управление капиталом**

Основной целью управления капиталом Группы является достижение устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания коммерческой деятельности и максимизации доходности акционеров. Наблюдательный совет проводит анализ результатов деятельности Группы и устанавливает ключевые показатели эффективности.

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее посредством выплаты дивидендов акционерам и выкупа собственных акций. Группа отслеживает объем средств обязательного резервного фонда на предмет его соответствия требованиям законодательства и осуществляет соответствующие отчисления из прибыли в счет указанного фонда. Кроме того, Группа проводит регулярный анализ прибыли, подлежащей распределению, определяя размер и сроки выплат по дивидендам.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Общая величина обязательств</b>	<b>138 211 278</b>	<b>96 980 349</b>	<b>2 456 722</b>	<b>2 963 115</b>
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(1 324 419)	(571 449)	(23 542)	(17 460)
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов, ограниченных в использовании	(1 689 131)	–	(30 025)	–
<b>Нетто-величина долговых обязательств</b>	<b>135 197 728</b>	<b>96 408 900</b>	<b>2 403 155</b>	<b>2 945 655</b>
<b>Общая величина собственного капитала</b>	<b>(43 556 091)</b>	<b>16 757 043</b>	<b>(774 215)</b>	<b>511 990</b>
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	(3,10)	5,75	(3,10)	5,75

В соответствии с законодательством Российской Федерации, Компания и все акционерные общества, зарегистрированные в Российской Федерации, должны на ежегодной основе рассчитывать показатель стоимости чистых активов по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. В том случае, если стоимость чистых активов акционерного общества окажется меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего отчетного года обязано принять решение об уменьшении уставного капитала общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов либо о ликвидации общества. По состоянию на 31 декабря 2014 года следующие компании Группы имели показатель чистых активов менее величины уставного капитала: ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр», ЗАО «ЮТэйр», ОАО «ЮТэйр-Инжиниринг» и ЗАО «Ю-Ти-Джи» по итогам первого отчетного года, таким образом у Группы в данный момент отсутствует обязанность принимать решение об уменьшении уставного капитала или ликвидации данных обществ. Руководство Группы предпринимает ряд мер по управлению капиталом с целью приведения чистых активов данных обществ в соответствие с законодательством РФ, а также по увеличению собственного капитала Группы в целом. Эти мероприятия включают в себя как реструктуризацию долговых обязательств, так и планируемое увеличение уставного капитала путем дополнительной эмиссии акций (см. примечание 2). Руководство Группы считает, что проведение данных мероприятий обеспечит выполнение норматива по чистым активам акционерных обществ Группы по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом (год, оканчивающийся 31 декабря 2016 года) или каждым последующим отчетным годом (год, оканчивающийся 31 декабря 2017 года и далее), по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала.

## 38 Операционная аренда

Группа заключила ряд соглашений об операционной аренде имущества. Срок данной аренды варьируется от одного года до семи лет без права продления. Минимальные будущие арендные платежи представлены в следующей таблице:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
В течение года	6 103 579	7 579 737	108 492	231 589
От одного до пяти лет	22 955 368	21 417 937	408 034	654 398
Более пяти лет	22 910 404	12 582 783	407 235	384 451
	<b>51 969 351</b>	<b>41 580 457</b>	<b>923 761</b>	<b>1 270 438</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года 49 962 189 тыс. руб. / 888 084 тыс. долл. США (2013 год: 39 193 541 тыс. руб. / 1 197 510 тыс. долл. США) из общей суммы арендной платы приходится на договоры, номинированные в долл. США; а 233 161 тыс. руб. / 4 144 тыс. долл. США (2013 год: 73 348 тыс. руб. / 2 241 тыс. долл. США) приходится на договоры, номинированные в евро.

Для осуществления своей деятельности Группа использует взлетно-посадочные полосы («ВПП»), принадлежащие на праве собственности Российской Федерации, а также некоторое (в основном, аэронавигационное) оборудование. ВПП не подлежат приватизации в соответствии с Указом Президента РФ № 2284 от 24 декабря 1993 года. Группа заключила договоры аренды и/или безвозмездного пользования ВПП и оборудования на 50 лет с Комитетами по Управлению Государственным Имуществом («КУГИ») ряда областей Российской Федерации. Земельные участки, на которых расположены ВПП, Группа также арендует у Российской Федерации на срок 50 лет.

По истечении договоров аренды и/или безвозмездного пользования ВПП и оборудования, имущество возвращается государству; однако Группа обладает преимущественным правом на пролонгацию данных договоров. Договоры могут быть досрочно прекращены по взаимному соглашению сторон, решению суда или в силу закона.

Арендные платежи по данным договорам не предусмотрены. Взамен этого Группа обязуется поддерживать арендованное имущество в надлежащем (рабочем) состоянии, своевременно осуществляя текущие ремонты и расходы на его содержание. Существенная модернизация и реконструкция арендованных объектов инфраструктуры признается в составе основных средств Группы и амортизируется в течение наименьшего из срока их возможной эксплуатации и оставшегося срока аренды по договору.

## **39 Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа заключила договоры на покупку основных средств. В связи с указанными договорными обязательствами Группа выплатила авансы на сумму 210 279 тыс. руб. / 3 738 тыс. долл. США (2013 год: 573 839 тыс. руб. / 17 533 тыс. долл. США). На отчетную дату договорные обязательства по указанным договорам составили 6 014 тыс. руб. / 107 тыс. долл. США (2013 год: 334 017 тыс. руб. / 10 205 тыс. долл. США).

## **40 Условные активы и обязательства**

### **(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих объектов основных средств, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы.

До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Группа выполняет требования российского законодательства по обязательному страхованию, а также имеет полисы страхования определенных активов, находящихся в залоге по договорам займа. Группа страхует парк воздушных судов и летный персонал, а также гражданскую ответственность при перевозках.

**(b) Судебные разбирательства**

Группа принимает участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. Исход судебных разбирательств, связанных с вероятным будущим оттоком экономических выгод, был признан в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на отчетную дату каких-либо других существенных текущих судебных разбирательств или исков не существует.

**(c) Налоговые риски****Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Наиболее существенная часть налоговых расходов Группы относится к налоговой системе Российской Федерации.

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Новые российские правила трансфертного ценообразования вступили в силу с 1 января 2012 года. В соответствии с ними российские налоговые органы могут рассчитывать корректировки и начислять дополнительные налоговые обязательства в случае, если условия контролируемых сделок не соответствуют рыночному уровню. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке, другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенной налоговыми органами. В 2012 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, скорректировав трансфертные цены.

Осуществить точную оценку размера потенциальных претензий по налогам, включая трансфертное ценообразование или вероятности их негативного исхода, невозможно. Руководство Группы считает, что его понимание применимого законодательства соответствует нормам, и что налоговые, валютные и таможенные обязательства Группы отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Сумма потенциальных обязательств по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенная в прилагаемую финансовую отчетность, может составить, по оценкам Руководства, около 227 144 тыс. руб. / 4 038 тыс. долл. США (2013 год: 232 633 тыс. руб. / 7 108 тыс. долл. США).

**(d) Гарантии**

Справедливая стоимость гарантии, рассчитанная в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 39 на основании анализа кредитных рейтингов фирм-аналогов, включена в состав «Торговой и прочей кредиторской задолженности» в сумме 825 774 тыс. руб. / 14 678 тыс. долл. США (2013 год: 385 045 тыс. руб. / 11 765 тыс. долл. США) (примечание 22).

**41 Обязательства по договорам финансовой аренды**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой заключены соглашения о финансовой аренде и получены в эксплуатацию 99 воздушных судов и 15 объектов недвижимости (см. примечание 8) сроком от 1 года до 9 лет с правом выкупа в конце срока аренды, а также с опционом на досрочный выкуп данных воздушных судов по инициативе арендатора (Группы). Минимальные будущие арендные платежи по данным соглашениям, а также приведенная стоимость минимальных арендных платежей, приведены в таблице:

тыс. руб.	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	10 691 689	(2 177 366)	8 514 323	3 901 150	(1 058 423)	2 842 727
От 1 до 5 лет	26 312 789	(6 444 492)	19 868 297	11 402 206	(3 044 448)	8 357 758
Свыше 5 лет	4 487 057	(1 480 322)	3 006 735	221 001	(9 282)	211 719
	<b>41 491 535</b>	<b>(10 102 180)</b>	<b>31 389 355</b>	<b>15 524 357</b>	<b>(4 112 153)</b>	<b>11 412 204</b>

тыс. долл. США	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	190 046	(38 703)	151 343	119 194	(32 339)	86 855
От 1 до 5 лет	467 713	(114 552)	353 161	348 380	(93 019)	255 361
Свыше 5 лет	79 758	(26 311)	53 447	6 753	(283)	6 470
	<b>737 517</b>	<b>(179 566)</b>	<b>557 951</b>	<b>474 327</b>	<b>(125 641)</b>	<b>348 686</b>

**42 Сделки между связанными сторонами****(a) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2014 года непосредственной и конечной контролирующей стороной Компании является Негосударственный Пенсионный Фонд «Сургутнефтегаз».

**(b) Вознаграждения руководящим сотрудникам**

Ключевой управленческий персонал включает директоров, членов Правления и Наблюдательного совета Компании. Совокупный размер компенсаций, выплачиваемых ключевому управленческому персоналу, был отражен в составе расходов на персонал в консолидированном отчете о совокупной прибыли и составил 292 666 тыс. руб. / 7 617 тыс. долл. США и 320 152 тыс. руб. / 10 052 тыс. долл. США за 2014 и 2013 год, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также премий по достигнутым результатам операционной деятельности.

**(с) Операции с участием прочих связанных сторон**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или оказывать существенное влияние на ее финансовые или операционные решения. При рассмотрении каждого случая возможного наличия отношений связанных сторон, внимание уделяется не только юридической форме, но и сущности данных отношений.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Для целей настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

- стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы;
- ассоциированные компании, т.е. компании, на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, и которые не являются дочерними предприятиями или стороной в совместной деятельности;
- ключевой управленческий персонал;
- прочие.

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности связанных сторон по состоянию на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 14)</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	237 728	175 427	4 226	5 360
Ассоциированные компании	8 038	1 506	143	46
Прочие	201	10 117	4	309
	<b>245 967</b>	<b>187 050</b>	<b>4 373</b>	<b>5 715</b>

Вышеуказанная задолженность является беспроцентной и краткосрочной, за исключением специально оговоренных сумм. Большая часть относится к авиационным работам, предоставляемым Группой связанным сторонам. Задолженность не имеет гарантий или обеспечения. Расчеты производятся в денежной форме. Группа не имела сомнительной задолженности связанных сторон на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками (см. примечание 22)</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	(727 589)	(371 016)	(12 933)	(11 336)
Ассоциированные компании	(25 517)	(11 094)	(454)	(339)
Прочие	–	(140)	–	(4)
	<b>(753 106)</b>	<b>(382 250)</b>	<b>(13 387)</b>	<b>(11 679)</b>
<b>Авансы полученные (см. примечание 26)</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	(3 251)	(4 288)	(58)	(131)
Ассоциированные компании	(3)	(502)	–	(15)
Прочие	–	(2)	–	–
	<b>(3 254)</b>	<b>(4 792)</b>	<b>(58)</b>	<b>(146)</b>
<b>Прочие</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	(4)	(27)	–	(1)
Ассоциированные компании	(1 475)	(636)	(26)	(20)
Ключевой управленческий персонал	(155)	(77)	(3)	(2)
	<b>(1 634)</b>	<b>(740)</b>	<b>(29)</b>	<b>(23)</b>
	<b>(757 994)</b>	<b>(387 782)</b>	<b>(13 474)</b>	<b>(11 848)</b>

В 2014 и 2013 года Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Продажи – транспортные услуги</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	76 133	83 748	1 982	2 630
Ассоциированные компании	97	27 526	3	864
	<b>76 230</b>	<b>111 274</b>	<b>1 985</b>	<b>3 494</b>
<b>Прочие продажи</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	179 782	174 029	4 679	5 464
Ассоциированные компании	2 466	11 191	64	351
Ключевой управленческий персонал	17	171	–	5
Прочие	2 712	3 142	71	100
	<b>184 977</b>	<b>188 533</b>	<b>4 814</b>	<b>5 920</b>
<b>Прочие операционные доходы</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	9 461	193 600	246	6 078
Ключевой управленческий персонал	232	57	6	2
	<b>9 693</b>	<b>193 657</b>	<b>252</b>	<b>6 080</b>
<b>Итого продажи связанным сторонам</b>	<b>270 900</b>	<b>493 464</b>	<b>7 051</b>	<b>15 494</b>

	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. долл. США	тыс. долл. США
<b>Прямые операционные расходы</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 995 409	2 373 507	51 934	74 524
Ассоциированные компании	140 514	109 642	3 657	3 443
Ключевой управленческий персонал	3 050	18 574	79	583
Прочие	1 114	3 706	30	116
	<b>2 140 087</b>	<b>2 505 429</b>	<b>55 700</b>	<b>78 666</b>
<b>Прочие операционные расходы</b>				
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	255 180	37 935	6 642	1 191
Ассоциированные компании	17 138	1 232	446	39
Ключевой управленческий персонал	–	21 632	–	679
	<b>272 318</b>	<b>60 799</b>	<b>7 088</b>	<b>1 909</b>
<b>Итого приобретения у связанных сторон</b>	<b>2 412 405</b>	<b>2 566 228</b>	<b>62 788</b>	<b>80 575</b>

**(d) Политика ценообразования**

Цены в сделках со связанными сторонами могут отличаться от рыночных.

**43 События после отчетной даты**

Во второй половине 2014 года менеджмент Компании приступил к активным действиям по реализации антикризисных мероприятий, в том числе к реализации программы «Импульс». Программа «Импульс» утверждена Правлением ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» и нацелена на повышение эффективности деятельности Группы компаний ЮТэйр, оптимизацию корпоративной структуры и структурную оптимизацию издержек на 2014-2015 годы с целью обеспечения бесперебойной работы Компании в условиях усиления негативного влияния внешнеэкономических факторов. В рамках данного проекта в течение 2015 года произошла оптимизация парка воздушных судов – сокращение с 115 до 66 самолетов; маршрутной сети – сокращение 37 маршрутов и более 4 тысяч парных рейсов; сокращены расходы по всем видам деятельности. В 2014 году частично реализован эффект по экономии затрат, с 2015 года по 2017 год планируется ежегодное сокращение затрат темпом 6% ежегодно.

В 2015 году Группой заключены новые контракты по вертолетной деятельности, сумма выручки по которым составит более 2 млрд. руб.

В 2015 году Группа заключила новый контракт с ООН на выполнение авиационных работ на самолете АН-74. Это уникальный самолет, позволяющий выполнять грузовые и пассажирские перевозки с посадкой на короткие грунтовые полосы, а также в условиях жаркого климата.

В 2015 году Группа расторгла договоры операционной аренды по 14 воздушным судам. Будущие арендные платежи по данным воздушным судам, включенные в расчет будущих арендных платежей в примечании 38 в размере 23,8 млрд. руб или в полном объеме, согласно графику платежей, действовавшему на 31 декабря 2014 года, были отменены.

В связи с расторжением договоров финансовой аренды в 2015 году часть авансов по договорам аренды в сумме 523 880 тыс. руб. были удержаны лизингодателями и стали невозвратными.

В апреле 2015 года на Внеочередном общем собрании акционеров ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций в количестве 3 125 000 000 штук. В мае 2015 года Центральный Банк РФ (Департамент допуска на финансовый рынок) зарегистрировал дополнительный выпуск акций ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» (регистрационный номер 1-01-00077-F-003D).

В настоящее время ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» готова перейти непосредственно к этапу размещения акций потенциальным инвесторам и акционерам Группы. В ходе дополнительной эмиссии акций планируется привлечь 25 млрд. руб.

В 2015 году одно из дочерних обществ Группы – ООО «ЮТэйр-Финанс» не выполнило обязательства эмитента перед владельцами его ценных бумаг (облигаций) на общую сумму 13,5 млрд. руб.

В июне 2015 года создано новое дочернее общество ООО «Финанс-Авиа», являющееся эмитентом новых облигаций, выпуск которых был зарегистрирован Центральным Банком РФ 15 октября 2015 года (государственные регистрационные номера 4-01-36484-R и 4-02-36484-R), передаваемых в рамках реструктуризации по соглашению об отступном держателям существующих облигаций, эмитентом которых является ООО «ЮТэйр-Финанс».

В августе 2015 года было проведено Общее собрание владельцев облигаций ООО «ЮТэйр-Финанс». В результате голосования получено положительное решение о реструктуризации 9 выпусков из 10. Голосование по оставшемуся выпуску планируется к проведению в ноябре 2015 года.

В сентябре 2015 года состоялось заседание Межведомственной комиссии по мониторингу финансово-экономического состояния организаций, входящих в перечень системообразующих, на котором принято положительное решение по вопросу предоставления ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» государственной гарантии Российской Федерации на сумму 9,46 млрд. руб.

В сентябре 2015 года совершена сделка по продаже ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА». Решение о продаже дочернего общества и выводе из флота Группы воздушных судов, которые будут использованы для чартерной программы оператора, создаваемого на базе ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА» принято руководством Группы в октябре 2014 года. В связи с этими изменениями Группа прекратила чартерные перевозки для одного из заказчиков в 2015 году. Сумма выручки по данному контракту за 2014 год составила более 6 млрд. руб.

В сентябре 2015 года из Группы выбыло дочернее общество Mechanic Workshop & Engineering S.A.C (до 1 июня 2015 года – UTair Engineering AL S.A.C., Перу), осуществлявшее деятельность по ремонту и обслуживанию парка воздушных судов.

В октябре 2015 года из Группы выбыло дочернее общество ООО «Тюменский научно-производственный центр авиации общего назначения», осуществлявшее деятельность в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ.

В октябре 2015 года из Группы выбыло дочернее общество ООО «Полар-Аэро» (до 11 августа 2015 года – ООО «ЮТэйр-Мурманск»), осуществлявшее представительскую деятельность.

В октябре 2015 года получено положительное решение Правительственной комиссии по экономическому развитию и интеграции под председательством первого заместителя Председателя Правительства РФ И.И. Шувалова по отбору ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» на предоставление государственной гарантии в размере 9,46 млрд. руб.

С октября 2015 года Группой открыто новое направление Москва (Внуково) – Анадырь. Регулярные рейсы будут выполняться на широкофюзеляжных дальнемагистральных лайнерах Boeing 767-200.