

Аудиторское заключение независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Публичного акционерного общества**  
**«Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних организаций**  
за 2016 год

Май 2017 г.

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

---

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Заявление об ответственности руководства	5
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном финансовом результате	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15

## **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 2016 года, консолидированного отчета о совокупном финансовом результате, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей 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. 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.

### **Мнение**

По нашему мнению, 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 2016 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

19 мая 2017 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 г. 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 «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

**Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

Следующее заявление, которое необходимо рассматривать в контексте обязанностей независимых аудиторов, перечисленных в аудиторском заключении на страницах 3-4, 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»).

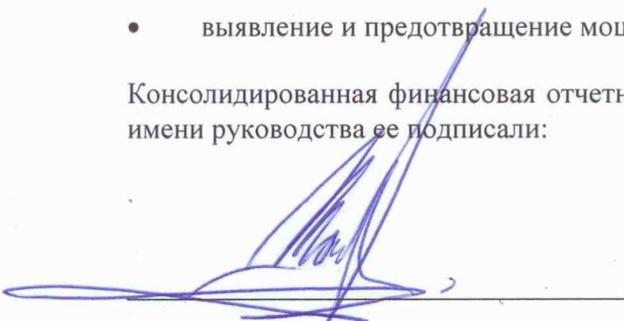
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 19 мая 2017 года, и от имени руководства ее подписали:



**Мартirosов А.З.**

Генеральный директор



**Грaбаровская О.В.**

Главный бухгалтер

	Примечание	2016 г. тыс. руб.	2015 г. (пересчитано)* тыс. руб.	2014 г. (пересчитано)* тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	9	62 024 814	67 320 375	66 800 484
Авансы под поставку основных средств		683 690	1 203 721	2 030 158
Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия		90 940	17 669	13 191
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		210 163	229 729	111 169
Займы выданные	10	18 630	990	91 087
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11	16 025	100 402	680 583
Прочие авансы выданные	12	1 067 089	1 277 387	1 723 682
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>64 111 351</b>	<b>70 150 273</b>	<b>71 450 354</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	15	2 525 410	2 629 118	2 110 368
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	12 033 169	13 622 145	9 792 586
Прочие авансы выданные	12	1 493 934	2 639 484	2 030 703
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		274 757	238 883	390 352
Чистые инвестиции в финансовую аренду	11	44 759	364 669	509 499
Займы выданные	10	537	5 568	1 490 601
Обеспечительные депозиты по аренде	16	—	577 946	3 839 550
Денежные средства и их эквиваленты	17	4 347 125	5 292 347	1 324 419
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	—	—	1 689 131
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>20 719 691</b>	<b>25 370 160</b>	<b>23 177 209</b>
Активы, классифицированные как удерживаемые для продажи		—	26 067	27 624
<b>Всего активы</b>		<b>84 831 042</b>	<b>95 546 500</b>	<b>94 655 187</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

	Примечание	2016 г. тыс. руб.	2015 г. (пересчитано)* тыс. руб.	2014 г. (пересчитано)* тыс. руб.
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Собственный капитал</b>				
Акционерный капитал	18	3 702 208	577 208	577 208
Дополнительная эмиссия	18	–	25 000 000	–
Эмиссионный доход	18	21 875 000	–	–
Собственные выкупленные акции	18	(1 352 282)	(1 352 282)	(1 374 234)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		599 114	492 294	166 136
Резерв на переоценку основных средств		26 066 545	27 196 633	18 594 107
Резерв на переоценку инвестиций		76 107	109 408	36 446
Результат оценки актуарных обязательств		93 741	89 841	90 270
Непокрытый убыток		(57 869 426)	(64 500 255)	(62 663 448)
<b>Итого собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании</b>		<b>(6 808 993)</b>	<b>(12 387 153)</b>	<b>(44 573 515)</b>
Доля неконтролирующих акционеров		777 421	1 294 617	1 017 424
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>(6 031 572)</b>	<b>(11 092 536)</b>	<b>(43 556 091)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	19	42 924 040	42 114 671	394 902
Долгосрочная задолженность по договорам финансовой аренды	19	16 198 583	22 709 064	22 875 032
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	2 238 153	3 535 072	904 459
Доходы будущих периодов	21	1 616 119	2 156 832	1 506 431
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности		110 621	106 195	95 355
Отложенные налоговые обязательства	14	6 847 870	8 632 058	2 494 146
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>69 935 386</b>	<b>79 253 892</b>	<b>28 270 325</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	19	204 181	669 759	76 887 432
Краткосрочная задолженность по договорам финансовой аренды	19	6 549 458	9 438 902	8 514 323
Производные финансовые инструменты		107 545	245 463	172 772
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	11 152 808	13 532 149	21 127 958
Доходы будущих периодов	21	394 378	615 326	391 349
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		290 828	343 765	113 801
Задолженность по прочим налогам и сборам		647 284	1 138 523	1 305 258
Авансы полученные	22	1 573 885	1 399 831	1 420 373
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности		6 861	1 426	7 687
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>20 927 228</b>	<b>27 385 144</b>	<b>109 940 953</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>90 862 614</b>	<b>106 639 036</b>	<b>138 211 278</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>84 831 042</b>	<b>95 546 500</b>	<b>94 655 187</b>

Утверждено и подписано 19 мая 2017 года.

Мартыросов А.З.  
Генеральный директор

Грабаровская О.В.  
Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

	Примечание	2016 г.	2015 г.	2014 г.
		тыс. руб.	(пересчитано)* тыс. руб.	(пересчитано)* тыс. руб.
Выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ	23	74 071 312	68 875 114	74 689 864
Выручка от прочей реализации	23	1 328 932	1 471 819	1 899 936
		<b>75 400 244</b>	<b>70 346 933</b>	<b>76 589 800</b>
<b>Операционные расходы</b>				
Прямые операционные расходы	24	(41 009 844)	(38 370 250)	(53 825 150)
Расходы на персонал	25	(10 655 370)	(12 296 571)	(17 448 257)
Износ и амортизация основных средств	9	(7 113 040)	(6 950 292)	(6 571 067)
Затраты на ремонт		(6 566 337)	(3 597 223)	(3 992 044)
Комиссионные вознаграждения		(1 313 119)	(1 300 813)	(1 927 845)
Результат от выбытия активов, классифицированных как удерживаемые для продажи		–	(32 968)	(20 831)
Операции по продаже и обратной аренде	26	463 650	681 313	254 109
Прочие доходы	27	839 521	1 295 328	1 045 081
Прочие расходы	27	(4 077 210)	(4 591 944)	(4 957 162)
		<b>(69 431 749)</b>	<b>(65 163 420)</b>	<b>(87 443 166)</b>
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>5 968 495</b>	<b>5 183 513</b>	<b>(10 853 366)</b>
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют		3 172 690	(6 450 804)	1 442 582
Обесценение и списание сомнительной задолженности	10, 12, 13	1 195 935	(2 169 478)	(1 158 403)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		91 673	19 536	38 840
Результат от купли-продажи дочерних предприятий и от операций обмена	8	1 577 981	511 315	(8 719 161)
Списание запасных частей до возможной стоимости реализации	15	(212 791)	296 466	(1 152 330)
Результат от выбытия основных средств		(72 776)	(895 337)	(1 574 952)
Результат от переоценки и обесценения активов	9	(2 585 095)	(6 194 654)	(15 965 483)
Результат от реструктуризации финансовых обязательств	19	–	28 085 702	–
Результат от расторжения и изменения договоров	29	1 448 838	(5 684 650)	(17 646 443)
Прочие финансовые доходы	28	726 462	76 772	1 849 047
Прочие финансовые расходы	28	(7 229 972)	(10 619 411)	(11 107 074)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>4 081 440</b>	<b>2 158 970</b>	<b>(64 846 743)</b>
Экономия (расход) по налогу на прибыль	30	1 368 966	(4 942 493)	2 812 210
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>5 450 406</b>	<b>(2 783 523)</b>	<b>(62 034 533)</b>

Показатели консолидированного отчета о совокупном финансовом результате следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

	Приме- чание	2016 г. тыс. руб.	2015 г. (пересчитано)* тыс. руб.	2014 г. (пересчитано)* тыс. руб.
<b>Прочий совокупный доход</b>				
<i>Подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи (эффекта налога на прибыль нет)		(33 301)	72 962	(32 326)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (эффекта налога на прибыль нет)		322 370	647 447	634 549
Перенос накопленных курсовых разниц в состав прибыли при выбытии зарубежного дочернего предприятия		(215 550)	—	—
<i>Не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
Результат оценки актуарных обязательств (эффекта налога на прибыль нет)		3 900	(429)	76 006
Переоценка и обесценение основных средств	9	(1 412 610)	11 193 530	1 202 711
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	14	282 522	(1 671 791)	(103 189)
<b>Прочий совокупный (убыток) доход за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(1 052 669)</b>	<b>10 241 719</b>	<b>1 777 751</b>
<b>Общая совокупная прибыль (убыток) за год</b>		<b>4 397 737</b>	<b>7 458 196</b>	<b>(60 256 782)</b>
<b>Прибыль (убыток), причитающийся:</b>				
Акционерам Компании		5 810 645	(1 439 216)	(61 084 289)
Неконтролирующим акционерам		(360 239)	(1 344 307)	(950 244)
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>5 450 406</b>	<b>(2 783 523)</b>	<b>(62 034 533)</b>
<b>Общая совокупная прибыль (убыток), причитающаяся:</b>				
Акционерам Компании		4 757 976	8 317 741	(59 774 397)
Неконтролирующим акционерам		(360 239)	(859 545)	(482 385)
<b>Общая совокупная прибыль (убыток) за год</b>		<b>4 397 737</b>	<b>7 458 196</b>	<b>(60 256 782)</b>
<b>Прибыль (убыток) на акцию</b>				
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию	31	1,60 руб.	(2,70) руб.	(114,08) руб.

Утверждено и подписано 19 мая 2017 года.

Мартиросов А.З.  
Генеральный директор

Грабаровская О.В.  
Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о совокупном финансовом результате следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

**ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»**  
**Консолидированный отчет об изменении собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

	Принадлежащий собственникам Компании									
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Результат оценки актуальных обязательств	Резерв на переоценку инвестиций	Резерв на переоценку основных средств	Непокрытый убыток	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал	
Остаток на 1 января 2014 года (по пересчету)	577 208	(1 320 907)	14 264	68 772	18 815 973	(3 062 260)	15 224 909	1 532 134	16 757 043	
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	-	-	-	-	(60 709 127)	(60 709 127)	(950 244)	(61 659 371)	
Убыток за отчетный год (по пересчету)	-	-	-	-	-	(375 162)	(375 162)	-	(375 162)	
Исправление ошибки (примечание 6)	-	-	-	-	-	(61 084 289)	(61 084 289)	(950 244)	(62 034 533)	
Убыток за отчетный год (пересчитано)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Прочий совокупный доход (пересчитано)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (пересчитано)	-	-	-	-	34 277	-	34 277	600 272	634 549	
Результат оценки актуальных обязательств	-	-	76 006	-	-	-	76 006	-	76 006	
Переоценка основных средств (пересчитано)	-	-	-	-	1 369 705	-	1 369 705	(166 994)	1 202 711	
Переоценка инвестиций	-	-	-	(32 326)	-	-	(32 326)	-	(32 326)	
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств (пересчитано)	-	-	-	-	(137 770)	-	(137 770)	34 581	(103 189)	
Итого прочий совокупный доход (пересчитано)	-	-	76 006	(32 326)	1 231 935	-	1 309 892	467 859	1 777 751	
Общий совокупный убыток за отчетный год (пересчитано)	-	-	76 006	(32 326)	1 231 935	(61 084 289)	(59 774 397)	(482 385)	(60 256 782)	
Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Реализация резерва на переоценку основных средств	-	(53 327)	-	-	(1 365 334)	1 365 334	-	-	(53 327)	
Выкуп собственных акций	-	(53 327)	-	-	(1 365 334)	1 365 334	(53 327)	-	(53 327)	
Итого операции, отраженные в составе капитала	-	(53 327)	-	-	(1 365 334)	1 365 334	(53 327)	-	(53 327)	
Изменение долей участия в дочерних предприятиях	-	-	-	-	(88 467)	117 767	29 300	(32 325)	(3 025)	
Изменение доли неконтролирующих акционеров без потери контроля	-	-	-	-	(88 467)	117 767	29 300	(32 325)	(3 025)	
Итого изменение долей участия в дочерних предприятиях	-	-	-	-	(88 467)	117 767	29 300	(32 325)	(3 025)	
Остаток на 31 декабря 2014 года (пересчитано)	577 208	(1 374 234)	90 270	36 446	18 594 107	(62 663 448)	(44 573 515)	1 017 424	(43 556 091)	

тыс. руб.

Показатели консолидированного отчета об изменении собственного капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

**ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»**  
**Консолидированный отчет об изменении собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

	Принадлежащий собственникам Компании									
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Дополнительная эмиссия акций	Результат оценки актуарных обязательств	Резерв на переоценку инвестиций	Резерв на переоценку основных средств	Непокрытый убыток	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
тыс. руб.	577 208	(1 374 234)	-	90 270	36 446	18 594 107	(62 663 448)	(44 573 515)	1 017 424	(43 556 091)
Остаток на 1 января 2015 года (пересчитано)*										
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год (пересчитано)										
Убыток за отчетный год (пересчитано)							(1 439 216)	(1 439 216)	(1 344 307)	(2 783 523)
<b>Прочий совокупный доход (пересчитано)</b>										
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (пересчитано)						326 158	-	326 158	321 289	647 447
Результат оценки актуарных обязательств				(429)				(429)		(429)
Переоценка основных средств (пересчитано) (Примечание 9)						10 974 418		10 974 418	219 112	11 193 530
Переоценка инвестиций					72 962			72 962		72 962
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств (пересчитано) (Примечание 30)						(1 616 152)		(1 616 152)	(55 639)	(1 671 791)
<b>Итого прочий совокупный доход (пересчитано)</b>				(429)	72 962	9 358 266		9 765 957	484 762	10 241 719
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год (пересчитано)				(429)	72 962	9 358 266	(1 439 216)	8 317 741	(859 545)	7 458 196
<b>Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>										
Реализация резерва по переоценке основных средств						(820 243)	820 243	-		-
Дополнительная эмиссия акций (Примечание 18)		21 952	25 000 000					25 000 000		25 000 000
Продажа собственных акций								21 952		21 952
<b>Итого операции, отраженные в составе капитала</b>		21 952	25 000 000			(820 243)	820 243	25 021 952		25 021 952
<b>Изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>										
Изменение доли неконтролирующих акционеров без потери контроля						64 503	(1 217 834)	(1 153 331)	1 136 738	(16 593)
<b>Итого изменение долей участия в дочерних предприятиях</b>						64 503	(1 217 834)	(1 153 331)	1 136 738	(16 593)
Остаток на 31 декабря 2015 года (пересчитано)	577 208	(1 352 282)	25 000 000	89 841	109 408	27 196 633	(64 500 255)	(12 387 153)	1 294 617	(11 092 536)

Показатели консолидированного отчета об изменении собственного капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

**ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»**  
**Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

тыс. руб.

	Принадлежащий собственникам Компании											
	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Дополни- тельная эмиссия акций	Эмиссион- ный доход	Результат оценки актуарных обяза- тельств	Резерв на пересечку инвестиций	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв на пересечку основных средств	Непокры- тый убыток	Итого	Доля несontro- лирующих акционеров	Итого собствен- ный капитал
Остаток на 1 января 2016 года (пересчитано)*	577 208	(1 352 282)	25 000 000	-	89 841	1 09 408	492 294	27 196 633	(64 500 255)	(12 387 153)	1 294 617	(11 092 536)
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год	-	-	-	-	-	-	-	-	5 810 645	-	(360 239)	5 450 406
Прибыль (убыток) за отчетный год	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	-	-	-	322 370	-	-	-	-	322 370
Перенос накопленных курсовых разниц в состав прибыли при выбегии зарубежного дочернего предприятия (примечание 8)	-	-	-	-	-	-	(215 550)	-	-	(215 550)	-	(215 550)
Результат оценки актуарных обязательств	-	-	-	-	3 900	-	-	-	-	-	3 900	3 900
Пересечка основных средств	-	-	-	-	-	-	-	(1 412 610)	-	(1 412 610)	-	(1 412 610)
Пересечка инвестиций	-	-	-	-	-	(33 301)	-	-	-	(33 301)	-	(33 301)
Налог на прибыль в отношении пересечки основных средств	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Примечание 30)	-	-	-	-	3 900	(33 301)	106 820	(1 130 088)	-	282 522	-	282 522
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	3 900	(33 301)	106 820	(1 130 088)	-	(1 052 669)	-	(1 052 669)
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год	-	-	-	-	3 900	(33 301)	106 820	(1 130 088)	5 810 645	4 757 976	(360 239)	4 397 737
Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дополнительный вклад акционера в имущество (примечание 37)	-	-	-	-	-	-	-	-	600 000	600 000	-	600 000
Дополнительная эмиссия	3 125 000	-	(25 000 000)	21 875 000	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого операции, отраженные в составе капитала	3 125 000	-	(25 000 000)	21 875 000	-	-	-	-	600 000	600 000	-	600 000
Изменение долей участия в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение доли неконтролирующих акционеров без потери контроля	-	-	-	-	-	-	-	-	220 184	220 184	(156 957)	63 227
Итого изменение долей участия в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	-	-	-	220 184	220 184	(156 957)	63 227
Остаток на 31 декабря 2016 года	3 702 208	(1 352 282)	-	21 875 000	93 741	76 107	599 114	26 066 545	(57 869 426)	(6 808 993)	777 421	(6 031 572)

Утверждено и подписано 19 мая 2017 года.

Мартиросов А.З.

Генеральный директор

Грабаровская О.В.

Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

	Примечание	2016 г.	2015 г.	2014 г.
		тыс. руб.	(пересчитано)* тыс. руб.	(пересчитано)* тыс. руб.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Прибыль (убыток) до налогообложения		4 081 440	2 158 970	(64 846 743)
<i>Корректировки:</i>				
Износ и амортизация основных средств		7 113 040	6 950 292	6 571 067
Результат от выбытия основных средств		72 776	895 337	1 595 783
Операции по продаже и обратной аренде	26	(463 650)	(681 313)	(254 109)
Результат от переоценки и обесценения активов		2 585 095	6 194 654	15 965 483
Прочие резервы, списания и пенсионные обязательства		8 326	10 412	309 409
Результат от расторжения и изменения договоров	29	(1 448 838)	5 684 650	17 646 443
Результат от реструктуризации финансовых обязательств	19	—	(28 085 702)	—
Прочие финансовые доходы	28	(726 462)	(76 772)	(1 849 047)
Прочие финансовые расходы	28	7 229 972	10 619 411	11 107 074
Обесценение и списание сомнительной задолженности	10, 12, 13	(1 195 935)	2 169 478	1 158 403
Списание запасных частей до возможной стоимости реализации	15	212 791	(296 466)	1 152 330
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		(91 673)	(4 478)	(38 840)
Результат купли-продажи дочерних предприятий и от операций обмена	8	(1 577 981)	(511 315)	8 719 161
Нереализованные курсовые разницы		(2 368 640)	8 511 743	2 635 775
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b>13 430 261</b>	<b>13 538 901</b>	<b>(127 811)</b>
Изменение запасов		(88 500)	(222 284)	440 273
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и чистых инвестиций в финансовую аренду		2 131 710	(2 667 272)	1 414 837
Изменение прочих авансов выданных		1 355 847	(621 659)	1 733 314
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(308 978)	(9 074 529)	7 408 630
Изменение авансов полученных и доходов будущих периодов		(123 957)	1 026 192	(667 710)
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(491 238)	(166 736)	858 693
Изменение активов, классифицированных как удерживаемые для продажи		—	1 557	(118 451)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>15 905 145</b>	<b>1 814 170</b>	<b>10 941 775</b>
Налог на прибыль уплаченный		(185 637)	(94 940)	(134 976)
Проценты уплаченные		(6 507 756)	(10 531 508)	(8 220 562)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>9 211 751</b>	<b>(8 812 278)</b>	<b>2 586 237</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

	Примечание	2016 г.	2015 г.	2014 г.
		тыс. руб.	(пересчитано)* тыс. руб.	(пересчитано)* тыс. руб.
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Приобретение объектов основных средств		(2 089 991)	(6 005 800)	(6 566 451)
Поступления от реализации основных средств		74 456	640 758	561 214
Приобретение нематериальных активов			–	(55 106)
Проценты, полученные по депозитам сроком более 3 месяцев		–	76 772	57 911
Проценты, полученные по сделкам с векселями		–	–	110 914
Продажа векселей			–	(3 024)
Предоставление краткосрочных займов третьим лицам		(12 609)	–	(1 131 904)
Погашение краткосрочных займов третьими лицами		–	869 107	3 106 108
Депозиты		–	415 137	(4 980 275)
Дивиденды полученные от ассоциированной компании		–	–	50 792
(Отток)/поступление денежных средств от продажи дочерней компании	8	(11 093)	186 260	–
<b>Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(2 039 237)</b>	<b>(3 817 766)</b>	<b>(8 849 821)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Привлечение заемных средств		–	14 540 433	101 154 583
Возврат заемных средств		(232 357)	(20 705 986)	(92 043 336)
Поступления от операций по обратной аренде		–	508 957	899 370
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(7 552 328)	(3 386 954)	(1 251 605)
Безвозмездный вклад акционера	37	600 000	–	–
Выкуп доли меньшинства в дочерней компании	8	(180 000)	–	–
Дополнительная эмиссия акций	18	–	25 000 000	–
Покупка/(продажа) собственных акций, выкупленных у акционеров		–	21 952	(53 327)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(7 364 685)</b>	<b>15 978 402)</b>	<b>8 705 685)</b>
<b>Нетто (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(192 171)</b>	<b>3 348 358)</b>	<b>2 442 101)</b>
Влияние изменений обменных курсов		(753 051)	(1 069 561)	–
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	17	5 292 347	3 013 550	571 449
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2016 года</b>	17	<b>4 347 125)</b>	<b>5 292 347)</b>	<b>1 324 419)</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании на 31 декабря 2016 года	17	–	–	1 689 131

Утверждено и подписано 19 мая 2017 года.

Мартиросов А.З.  
Генеральный директор



Грабаровская О.В.  
Главный бухгалтер



Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 15-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Суммы, отраженные в настоящем отчете, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, опубликованной в апреле 2016 года, и содержат корректировки (см. примечание 6).

## 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 400 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: ремонт и техническое обслуживание авиационной техники, продажа авиационных перевозок и услуг, аэропортовая деятельность, а также подготовка авиационного персонала.

Материнская компания ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр» зарегистрирована в Российской Федерации, как открытое акционерное общество 28 октября 1992 года. В соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 года № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», вступившего в силу с 1 сентября 2014 года Общество внесло изменения в учредительные документы и привело их в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. Компания изменила организационно-правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Публичное акционерное общество (ПАО). Изменения вступили в силу с 2 апреля 2015 года.

Юридический адрес Компании: 628012, Россия, Тюменская область, г. Ханты-Мансийск, Аэропорт.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Акционерное общество «АК-ИНВЕСТ» (Россия) являлся владельцем 50,11% акций Компании.

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

<u>Предприятие</u>	<u>Деятельность</u>	<u>2016 г. доля (%)</u>	<u>2015 г. доля (%)</u>
ООО «ЮТэйр-Лизинг»	Лизинговая компания	100,00	100,00
НП «Центр подготовки персонала»	Обучение и аттестация летного состава	100,00	100,00
ЗАО «ЮТэйр»	Авиационная деятельность	100,00	100,00
ООО «ЮТэйр-Уфа»	Представительство	100,00	100,00
ООО «ЮТэйр-Экспресс»	Авиационная деятельность	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
UTair India Private Limited (Индия)	Авиационная деятельность	100,00	100,00
АНО ДПО «Центр Подготовки Персонала»	Образовательная деятельность	100,00	–
UTair Africa (Pty) Ltd. (ЮАР)	Инвестиционная деятельность	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
ООО «ТС Техник»	Ремонт авиационной техники	100,00	100,00
АО «ЮТэйр-Вертолетные услуги»	Деятельность воздушного транспорта	100,00	100,00
ООО «Югра Отель Балабаново»	Услуги гостиницы	100,00	100,00
PL Panorama Leasing Ltd (Кипр)	Лизинговая компания	100,00	100,00
АО «ЮТэйр-Инжиниринг»	Ремонт и обслуживание парка воздушных судов	100,00	100,00
ООО «Финанс-Авиа»	Финансовые услуги	100,00	100,00
ООО «Авиакомпания «Турухан» (Примечание 8)	Деятельность воздушного транспорта	100,00	75,00
Helicopteros del Sur S.A. (Перу)	Авиационная деятельность	91,08	91,08
АО «Аэропорт Усть-Кут»	Аэропортовое обслуживание	85,57	85,57
АО «Авиационная компания «Восток»	Деятельность воздушного транспорта	52,99	52,99
НП Профессиональная Образовательная Организация «Тюменский авиационный учебный центр»	Образовательная деятельность	100,00	100,00

<u>Предприятие</u>	<u>Деятельность</u>	<u>2016 г. доля (%)</u>	<u>2015 г. доля (%)</u>
ООО «Уральские авиационные сервисы» (присоединено к ООО «ТС Техник») (Примечание 8)	Ремонт авиационной техники	–	100,00
ООО «ЮТэйр-Финанс» (Примечание 8)	Финансовые услуги	–	100,00
ООО «Техник» (присоединено к ООО «ТС Техник») (Примечание 8)	Ремонт авиационной техники	–	100,00
ООО «Авиакомпания «АЗУР Эйр Украина» (до 2 ноября 2015 года – ООО «Авиакомпания «ЮТэйр-Украина» (Украина)) (Примечание 8)	Авиационная деятельность	–	100,00
ООО «Авиа Континент» (до 4 августа 2015 года – ООО «ЮТэйр-Юг») (Примечание 8)	Представительство	–	100,00
Украинская Хэндлинговая Компания (Украина) (Примечание 8)	Торговля топливом, организация перевозки грузов	–	100,00
ООО «Форумавиа» (Украина) (Примечание 8)	Организация перевозки грузов	–	100,00
ООО «Ютстар» (Украина) (Примечание 8)	Рекламная деятельность	–	99,00
ООО «Западно-Сибирское агентство воздушных сообщений» (Примечание 8)	Продажа авиабилетов	–	51,00
ООО «ХэлиЭкспресс» (Примечание 8)	Авиационная деятельность, агентская деятельность	–	50,00
Utair Europe s.r.o. (Словакия) (Примечание 8)	Авиационная деятельность	–	20,00

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

#### **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.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

## **2 Непрерывность деятельности**

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства Группы превысили ее активы на 6 031 572 тыс. руб., краткосрочные обязательства превысили текущие активы на 207 537 тыс. руб. Чистая прибыль за 2016 год составила 5 450 406 тыс. руб., операционная прибыль составила 5 968 495 тыс. руб. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2016 год составил 9 211 751 тыс. руб.

В 2017 году Группа планирует финансировать дефицит чистого оборотного капитала путем завершения реструктуризации лизингового портфеля и за счет положительных денежных потоков от операционной деятельности.

Руководство ожидает планомерной стабилизации основных финансовых показателей деятельности Группы, по мере улучшения финансовых результатов. Успешно реализованная в декабре 2015 года сделка по реструктуризации долговых обязательств позволила Группе сократить финансовую нагрузку. Также Группа непрерывно реализует мероприятия, призванные повысить экономическую эффективность деятельности: совершенствует принципы работы с покупателями и заказчиками, оптимизирует маршрутную сеть, работает над повышением доходности, снижает издержки, сохраняя при этом один из важнейших приоритетов производственной деятельности – обеспечение высочайшего уровня безопасности полетов (поддержание высокого уровня летной годности воздушных судов, подготовку экипажей и др.).

Таким образом, Группа поддерживает достаточный уровень финансовых ресурсов для обеспечения безопасной и эффективной производственной деятельности, своевременного погашения заемных денежных средств, стабилизации финансового состояния.

Руководство Группы считает, что реализация намеченных планов, упомянутых в настоящем примечании, позволит Группе продолжать свою деятельность 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

#### (а) Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

#### (б) 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.

#### (в) 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.

В данной таблице представлены курсы рубля РФ по отношению к основным валютам, установленные Банком РФ по состоянию:

	Рублей за	
	1 доллар США	1 евро
На 31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
На 31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972

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

**(г) 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:

***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 2015 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. Группа регулярно анализирует сроки полезного использования на ежегодной основе, и в случае существенных изменений, пересматривает их.

**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. Дополнительная информация изложена в примечании 32.

### ***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 (п, v).

### ***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.

### ***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 материнской компании и ее дочерних предприятий (далее Группа) на 31 декабря 2016 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 влияния, 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.

**(б) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Функциональной валютой Компании 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.

**(в) 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 удерживается главным образом 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 урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после отчетного периода;
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении 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.

**(г) 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 некотируемые 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 13, и займы выданные, информация о которых раскрыта в примечании 10.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные 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 консолидированном отчете о совокупном финансовом результате в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена 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, имеющих 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 отражения результата в отчете о совокупном финансовом результате.

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 совокупном финансовом результате в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена 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).

**(д) 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. Выпущенные и оплаченные акционерами в ходе дополнительной эмиссии акции, итоги которых не были утверждены Банком России по состоянию на 31 декабря 2015 года, отражены в составе собственного капитала отдельной строкой.

**(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.

**(е) Основные средства**

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

Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания первоначально признаются в учете по стоимости приобретения. 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 2015 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, первоначально признаются по стоимости приобретения и амортизируются в соответствии со сроком их эксплуатации (в основном, 5 лет), после первоначального признания отражаются по переоцененной стоимости.

**(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 35 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 4-57 лет
- оборотные агрегаты авиатехники 5 лет
- прочее 2-15 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.

**(ж) 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.

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.

### (з) 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. 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.

**(н) 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»).

**(к) 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.

**(л) 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.

**(м) 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.

**(н) 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.

**(о) 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.

**(п) 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 21), 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 21), 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.

**(с) 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-налоплательщику 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.

**(т) 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.

**(у) 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 2015 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу на 1 января 2016 года.

Группа впервые применяет некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки, применимых к Группе, описаны ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

- *Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации».* Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.
- *Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности».* Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов:*
  - МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» – выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.
  - Поправка (i) Договоры на обслуживание МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако, раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.
  - Поправка МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.
  - Поправка МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.
- *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации».* Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее: а) требования к существенности МСФО (IAS) 1; б) отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД, и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы; в) у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности; г) доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации». Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

### Новые и исправленные стандарты и толкования

Стандарты изданные, но еще не вступившие в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы, и потенциально имеющие влияние на учетную политику и финансовую отчетность Группы перечислены далее.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Окончательная редакция МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В настоящее время Группа проводит общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки и требует полное или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. В настоящее время Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Группа анализирует существующие договоры с точки зрения требований МСФО (IFRS) 15 и оценивает влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, стандарт еще не был утвержден к применению в РФ). МСФО (IFRS) 16 заменяет существующие требования МСФО в отношении учета аренды и предусматривает обязательное признание арендатором активов и обязательств по большей части договоров аренды. Требования, предъявляемые к арендаторам новым стандартом, существенным образом отличаются от действующих требований МСФО. За некоторым исключением арендаторы должны будут использовать единую модель учета для всех договоров аренды. В настоящее время Группа оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на ее финансовое положение и результаты деятельности.
- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в феврале 2016 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение, поправки еще не были утверждены к применению в РФ). В поправках разъясняется, что на основании нерезализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности, но в целях налогообложения оцениваемых по себестоимости, могут возникать вычитаемые временные разницы. Группа анализирует влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение, поправки еще не были утверждены к применению в РФ). Поправки вводят требование к раскрытию изменений в обязательствах в рамках финансовой деятельности. Группа анализирует влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием». Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа анализирует влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

Группа анализирует влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.

- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Передача инвестиционной недвижимости». Поправки вступают в силу с 1 января 2018 года и разъясняют, когда компании должны переводить недвижимость, включая незавершенное строительство в состав инвестиционной недвижимости. Группа анализирует влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и вознаграждения, уплаченные авансом». Интерпретация вступает в силу с 1 января 2018 года и разъясняет порядок определения курса при первоначальном признании актива и при выбытии немонетарного обязательства или обязательства, связанного с предоплатой. В случае нескольких платежей или предоплат необходимо определить дату транзакции для каждого платежа или получения вознаграждения. Группа анализирует влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.

## 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.

**(б) 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.

**(в) 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.

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

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

**(д) 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.

**(е) 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.

**(ж) Непроизводные финансовые обязательства**

Справедливая стоимость непроизводных 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 Изменение сравнительных показателей

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2016 год Группа выявила искажение, относящееся к предыдущим периодам, а также изменила учетную политику в отношении пересчета статей капитала зарубежных дочерних компаний в валюту презентации Группы:

### 1) *Корректировка 1. Функциональная валюта дочерней компании*

Начиная с даты приобретения контроля над одной из дочерних компаний Группы в конце 2014 года, Группа некорректно определила функциональную валюту данной дочерней компании, выбрав в качестве таковой доллар США. Дополнительно проанализировав критерии выбора функциональной валюты, Группа пришла к выводу, что функциональной валютой данной компании следует считать российский рубль. В результате данного искажения резерв по пересчету курсовых разниц был завышен на 1 350 062 тыс. руб. и 1 942 622 тыс. руб. на 31 декабря 2014 и 2015 годов соответственно, прибыль от пересчета курсовых разниц завышена на 621 623 тыс. руб. и 6 461 400 тыс. руб. за 2014 и 2015 годы соответственно.

### 2) *Корректировка 2. Изменение учетной политики в отношении пересчета статей капитала зарубежных дочерних компаний в валюту презентации Группы*

Группа изменила учетную политику в отношении пересчета статей капитала зарубежных дочерних компаний Группы в валюту презентации Группы. Ранее статьи капитала зарубежных дочерних компаний Группы в валюту презентации пересчитывались по курсу на конец отчетного периода.

В результате изменения учетной политики статьи капитала зарубежных дочерних компаний Группы в валюту презентации Группы показаны по историческому курсу и эффект от пересчета статей капитала показывается в составе резерва курсовых разниц при пересчете из других валют. Группа произвела ретроспективный пересчет статей капитала и отразила увеличение непокрытого убытка на 31 декабря 2014 года в размере 1 828 512 тыс. руб. (пересчет на 1 января 2014 года не производился ввиду незначительности эффекта), а также уменьшение непокрытого убытка на 31 декабря 2015 года на 2 515 927 тыс. руб. с соответствующими изменениями на резерв курсовых разниц при пересчете из других валют.

Вышеуказанное искажение и эффект от изменения учетной политики были скорректированы ретроспективно в консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, при этом финансовое положение Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов и результаты ее деятельности за годы по указанные даты были пересчитаны. Влияние корректировок представлено ниже:

Статья скорректированной бухгалтерской (финансовой) отчетности	На 31 декабря 2014 г. или за год по указанную дату (до пересчета)	Корректировка 1	Корректировка 2	На 31 декабря 2014 г. или за год по указанную дату (после пересчета)
<b>Показатели консолидированного отчета о финансовом положении</b>				
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	(312 314)	(1 350 062)	1 828 512	166 136
Резерв на переоценку основных средств	16 868 883	1 725 224	–	18 594 107
Непокрытый убыток	(60 459 774)	(375 162)	(1 828 512)	(62 663 448)
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>(43 556 091)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(43 556 091)</b>
<b>Показатели консолидированного отчета о совокупном финансовом результате</b>				
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	2 064 205	(621 623)	–	1 442 582
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(64 225 120)</b>	<b>(621 623)</b>	<b>–</b>	<b>(64 846 743)</b>
Экономия по налогу на прибыль	2 565 749	246 461	–	2 812 210
<b>Убыток за год</b>	<b>(61 659 371)</b>	<b>(375 162)</b>	<b>–</b>	<b>(62 034 533)</b>
В том числе причитающийся:				
Акционерам Компании	(60 709 127)	(375 162)	–	(61 084 289)
Неконтролирующим акционерам	(950 244)	–	–	(950 244)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (эффекта налога на прибыль нет)	1 984 611	(1 350 062)	–	634 549
Переоценка основных средств	(768 974)	1 971 685	–	1 202 711
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	143 272	(246 461)	–	(103 189)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	1 402 589	375 162	–	1 777 751
<b>Общий совокупный убыток за год</b>	<b>(60 256 782)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(60 256 782)</b>
В том числе причитающийся:				
Акционерам Компании	(59 774 397)	–	–	(59 774 397)
Неконтролирующим акционерам	(482 385)	–	–	(482 385)
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию</b>	<b>(113.39)</b>	<b>(0.69)</b>	<b>–</b>	<b>(114.08)</b>
<b>Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств</b>				
Убыток до налогообложения	(64 225 120)	(621 623)	–	(64 846 743)
Корректировки:				
Нереализованные курсовые разницы	2 014 152	621 623	–	2 635 775
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>	<b>(127 811)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(127 811)</b>

Статья скорректированной бухгалтерской (финансовой) отчетности	На 31 декабря 2015 г. или за год по указанную дату (до пересчета)	Корректировка 1	Корректировка 2	На 31 декабря 2015 г. или за год по указанную дату (после пересчета)
<b>Показатели консолидированного отчета о финансовом положении</b>				
Авансы выданные под поставку основных средств	1 546 182	(342 461)	–	1 203 721
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>70 492 734</b>	<b>(342 461)</b>	–	<b>70 150 273</b>
<b>Итого активы</b>	<b>95 888 961</b>	<b>(342 461)</b>	–	<b>95 546 500</b>
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	4 950 843	(1 942 622)	(2 515 927)	492 294
Резерв на переоценку основных средств	20 163 686	7 032 947	–	27 196 633
Непокрытый убыток	(61 583 396)	(5 432 786)	2 515 927	(64 500 255)
<b>Итого собственный капитал принадлежащий акционерам Компании</b>	<b>(12 044 692)</b>	<b>(342 461)</b>	–	<b>(12 387 153)</b>
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>(10 750 075)</b>	<b>(342 461)</b>	–	<b>(11 092 536)</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>95 888 961</b>	<b>(342 461)</b>	–	<b>95 546 500</b>
<b>Показатели консолидированного отчета о совокупном финансовом результате</b>				
Износ и амортизация основных средств	(7 098 410)	148 118	–	(6 590 292)
Результаты операционной деятельности	5 035 395	148 118	–	5 183 513
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	10 596	(6 461 400)	–	(6 450 804)
Результат от выбытия основных средств	(947 022)	51 685	–	(895 337)
Результат от переоценки и обесценения активов	(6 640 381)	445 727	–	(6 194 654)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>7 974 840</b>	<b>(5 815 870)</b>	–	<b>2 158 970</b>
Расход по налогу на прибыль	(5 700 739)	758 246	–	(4 942 493)
<b>Прибыль (убыток) за год</b>	<b>2 274 101</b>	<b>(5 057 624)</b>	–	<b>(2 783 523)</b>
В том числе причитающаяся:				
Акционерам Компании	3 618 408	(5 057 624)	–	(1 439 216)
Неконтролирующим акционерам	(1 344 307)	–	–	(1 344 307)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (эффекта налога на прибыль нет)	1 240 007	(592 560)	–	647 447
Переоценка основных средств	5 127 561	6 065 969	–	11 193 530
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	(913 545)	(758 246)	–	(1 671 791)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	5 526 556	4 715 163	–	10 241 719
<b>Общая совокупная прибыль за год</b>	<b>7 800 657</b>	<b>(342 461)</b>	–	<b>7 458 196</b>
В том числе причитающаяся:				
Акционерам Компании	8 660 202	(342 461)	–	8 317 741
Неконтролирующим акционерам	(859 545)	–	–	(859 545)
<b>Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию</b>	<b>6.78</b>	<b>(9.48)</b>	–	<b>(2.70)</b>
<b>Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств</b>				
Прибыль до налогообложения	7 974 840	(5 815 870)	–	2 158 970
Корректировки:				
Износ и амортизация основных средств	7 098 410	(148 118)	–	6 950 292
Результат от выбытия основных средств	947 022	(51 685)	–	895 337
Результат от переоценки и обесценения активов	6 640 381	(445 727)	–	6 194 654
Нереализованные курсовые разницы	2 050 343	6 461 400	–	8 511 743
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>	<b>13 538 901</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>13 538 901</b>

В примечания к финансовой отчетности для сопоставимости данных были внесены исправления в соответствии с изложенной выше информацией.

## **7 Операционные сегменты (стратегические бизнес-единицы)**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 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	
	2015 г.		2015 г.		2015 г.	
	2016 г.	(пересчитано)	2016 г.	(пересчитано)	2016 г.	(пересчитано)
Выручка от продаж внешним покупателям	48 514 431	43 770 873	26 190 374	26 223 913	<b>74 704 805</b>	<b>69 994 786</b>
Выручка от продаж между операционными сегментами	–	257 691	621	527 756	<b>621</b>	<b>785 447</b>
Процентные доходы	3 281	15 829	(4 534)	34 908	<b>(1 253)</b>	<b>50 737</b>
Процентные расходы	(4 564 545)	(7 600 025)	(2 024 458)	(1 830 228)	<b>(6 589 003)</b>	<b>(9 430 253)</b>
Амортизация	(2 997 651)	(2 059 668)	(3 739 918)	(4 887 611)	<b>(6 737 569)</b>	<b>(6 947 279)</b>
Убыток от обесценения в отчете о совокупном финансовом результате	(96 906)	113 306	(1 363 872)	165 496	<b>(1 460 778)</b>	<b>278 802</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций учитываемых методом долевого участия	91 673	19 536	–	–	<b>91 673</b>	<b>19 536</b>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	3 519 867	10 097 155	1 931 700	(5 896 812)	<b>5 451 567</b>	<b>4 200 343</b>
Активы	42 355 796	40 431 916	40 062 771	49 990 173	<b>82 418 567</b>	<b>90 422 089</b>
Капитальные затраты	3 664 711	3 519 610	2 578 981	3 179 147	<b>6 243 692</b>	<b>6 698 757</b>
Обязательства	(68 109 350)	(79 844 168)	(17 291 255)	(20 780 513)	<b>(85 400 605)</b>	<b>(100 624 681)</b>

### Основные покупатели и география продаж

Расшифровка выручки Группы по типам покупателей и географическим зонам представлена в примечании 23.

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>(пересчитано)</u>
		<u>тыс. руб.</u>
<b>Выручка</b>		
Общая выручка операционных сегментов	74 704 804	70 780 233
Выручка прочих сегментов	713 347	352 147
Исключение выручки от продаж между операционными сегментами	(17 907)	(785 447)
	<b>75 400 244</b>	<b>70 346 933</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		
Общая прибыль операционных сегментов за период	5 451 567	4 200 343
Прочий убыток	(1 248 594)	(3 515 974)
Исключение прибылей по операциям между операционными сегментами	–	(37 402)
Нераспределенные на сегменты суммы в том числе:	(121 533)	1 512 003
Амортизация	(134 084)	(3 012)
Процентные доходы	10 146	13 145
Процентный расход	(300 794)	(1 145 026)
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	92 424	3 768 565
Прочие	210 775	(1 121 669)
<b>Итого прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе</b>	<b>4 081 440</b>	<b>2 158 970</b>
<b>Активы</b>		
Общие активы операционных сегментов	82 418 566	90 422 089
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	300 940	35 519
Займы выданные	82 697	6 558
Прочие активы	1 757 674	618 703
Прочие нераспределенные суммы	271 165	4 463 631
	<b>84 831 042</b>	<b>95 546 500</b>
<b>Обязательства</b>		
Общие обязательства операционных сегментов	(85 400 605)	(100 624 681)
Прочие нераспределенные суммы (главным образом кредиты и займы)	(5 462 009)	(6 014 355)
	<b>(90 862 614)</b>	<b>(106 639 036)</b>

### Прочие существенные статьи

	<u>2016 г.</u>			<u>2015 г.</u>		
	<u>Итоговые</u>		<u>Консолиди-</u>	<u>Итоговые</u>		<u>Консолиди-</u>
	<u>показатели</u>		<u>рованные</u>	<u>показатели</u>		<u>рованные</u>
	<u>опера-</u>	<u>Корректи-</u>	<u>итоговые</u>	<u>опера-</u>	<u>ровки</u>	<u>итоговые</u>
	<u>ционных</u>	<u>ровки</u>	<u>показатели</u>	<u>ционных</u>	<u>показатели</u>	<u>показатели</u>
	<u>сегментов</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>сегментов</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
	<u>тыс. руб.</u>		<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>		<u>тыс. руб.</u>
Процентные доходы	(1 253)	727 715	726 462	50 737	26 035	76 772
Процентные расходы	(6 589 004)	(640 968)	(7 229 972)	(9 430 253)	(1 189 158)	(10 619 411)
Капитальные затраты	6 561 238	–	6 561 238	6 698 757	–	6 698 757
Амортизация	(6 737 569)	(375 471)	(7 113 040)	(6 947 279)	(3 013)	(6 950 292)

## 8 Изменения в структуре Группы

### (а) Продажа ООО «Авиакомпания «АЗУР ЭЙР Украина»

В сентябре 2016 года Группа утратила контроль над своими украинскими дочерними обществами (ООО «Авиакомпания «АЗУР ЭЙР Украина», ЗАО «Украинская Хэндлинговая Компания», ООО «ЮТстар», ООО «Форумавиа») в результате продажи 100% долей в их уставном капитале третьей стороне и признала результат от выбытия данных дочерних предприятий в размере 1 461 490 тыс. руб.

По состоянию на дату потери контроля балансовая стоимость активов и обязательств, выбывших дочерних предприятий составляла:

	<u>тыс. руб.</u>
Основные средства	91
Запасы	5 484
Торговая и прочая дебиторская задолженность	324 993
Денежные средства и их эквиваленты	15 463
Отложенные налоговые обязательства	(17)
Краткосрочные кредиты и займы	(283 986)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 633 783)
<b>Чистые обязательства</b>	<b>(2 571 755)</b>
Результат от уступки долга выбывающих дочерних компаний перед Группой третьей стороне (убыток)	1 321 445
Перенос накопленных курсовых разниц в состав прибыли при выбытии зарубежного дочернего предприятия	(215 550)
Причитающееся вознаграждение	4 370
<b>Результат от выбытия дочернего предприятия (прибыль)</b>	<b>(1 461 490)</b>
Поступление денежных средств при продаже:	
Чистые денежные средства выбывшие вместе с дочерним предприятием	(15 463)
Денежные средства полученные от продажи	4 370
<b>Чистый отток денежных средств при выбытии дочерних компаний</b>	<b>(11 093)</b>

С 1 января 2016 года и до даты выбытия вклад выбывших дочерних обществ в выручку Группы составил 1 516 028 тыс. руб., в чистую прибыль – убыток в сумме 204 539 тыс. руб.

### (б) Приобретение доли меньшинства в ООО Авиакомпания «Турухан»

В марте 2016 года состоялась сделка по приобретению ООО «ЮТэйр-Лизинг» 25% доли в уставном капитале ООО Авиакомпания «Турухан». С марта 2016 года ООО «ЮТэйр-Лизинг» является единственным участником ООО Авиакомпания «Турухан». За приобретение этой доли неконтролирующему акционеру было уплачено возмещение денежными средствами в размере 180 000 тыс. руб. Балансовая стоимость приобретенной дополнительной доли участия на дату приобретения составляла 126 635 тыс. руб. Разница между уплаченным возмещением и балансовой стоимостью неконтролирующей доли в размере 53 365 тыс. руб. признана непосредственно в капитале Компании.

### (в) ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА» (Azur Air)

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 составила 75%. Эффект от изменения доли без потери контроля был отражен в составе капитала в сумме 107 985 тыс. руб.

По состоянию на 31 марта 2015 года Группа утратила контроль над ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА» в результате продажи 100% доли в его уставном капитале третьей стороне и признала результат от выбытия данного дочернего предприятия в размере 397 256 тыс. руб. По состоянию на дату потери контроля балансовая стоимость активов и обязательств выбывшего дочернего предприятия составляла:

	<u>тыс. руб.</u>
Основные средства	628
Нематериальные активы	–
Запасы	2 316
Финансовые вложения	1 500
Торговая и прочая дебиторская задолженность	603 636
Денежные средства и их эквиваленты	3 157
Отложенные налоговые активы	21 639
Краткосрочные кредиты и займы	(28 371)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>(812 345)</u>
<b>Чистые активы</b>	<b><u>(207 840)</u></b>
Причитающееся вознаграждение	<u>189 418</u>
<b>Результат от выбытия дочернего предприятия (прибыль)</b>	<b><u><u>(397 258)</u></u></b>
Поступление денежных средств при продаже:	
Чистые денежные средства выбывшие вместе с дочерним предприятием	(3 157)
Денежные средства полученные от продажи	<u>189 418</u>
<b>Чистое поступление денежных средств</b>	<b><u><u>186 261</u></u></b>

С 1 января 2015 года и до даты выбытия вклад ООО «ПКФ «КАТЭКАВИА» в выручку Группы составил 1 286 126 тыс. руб. в чистую прибыль – убыток в сумме 83 098 тыс. руб.

**(г) ЗАО «Ю-Ти-Джи»**

В январе 2015 года Группа утратила контроль над ЗАО «Ю-Ти-Джи» в результате того, что содержание взаимоотношений между Группой и ЗАО «Ю-Ти-Джи» перестало удовлетворять критериям контроля в смысле МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». По состоянию на 1 января 2015 года Группа прекратила признание отрицательных чистых активов ЗАО «Ю-Ти-Джи» балансовой стоимостью 227 916 тыс. руб. и дефицита неконтролирующих долей участия балансовой стоимостью 113 958 тыс. руб., признала сохранившуюся долю участия в ЗАО «Ю-Ти-Джи» в размере 50%, которая учитывается как ассоциированное предприятие по методу участия по справедливой стоимости на дату потери контроля в размере 0 тыс. руб. и отразила доход от выбытия в размере 113 958 тыс. руб.

**(д) ОАО «ЮТэйр-Инжиниринг»**

В июне 2015 года Группа дополнительно приобрела 14,51% голосующих акций ОАО «ЮТэйр-Инжиниринг» в результате доведя свою долю до 100%. За приобретение этой доли неконтролирующим акционерам было уплачено возмещение денежными средствами в размере 8 207 тыс. руб. Балансовая стоимость приобретенной дополнительной доли участия на дату приобретения была отрицательной и составляла 1 022 780 тыс. руб. Разница между уплаченным возмещением и балансовой стоимостью неконтролирующей доли в размере 1 030 986 тыс. руб. признана непосредственно в капитале Компании.

**(е) Прочие изменения в структуре Группы**

В январе 2016 года Группа утратила контроль над UTAir Europe s.r.o. и ООО «ХэлиЭкспресс» в результате того, что содержание взаимоотношений между Группой и данными обществами перестало удовлетворять критериям контроля в смысле МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа отразила доход от выбытия в размере 145 681 тыс. руб.

В марте 2016 года прекращена деятельность ООО «Авиа Континент» (до 4 августа 2015 года – ООО «ЮТэйр-Юг») путем ликвидации общества, осуществлявшего представительскую деятельность.

В августе 2016 года Группа утратила контроль над компанией ООО «ЮТэйр-Финанс», осуществлявшей выпуск облигаций Группы до учреждения дочернего общества ООО «Финанс Авиа», путем продажи 100% доли третьей стороне.

В сентябре 2016 года Группа утратила контроль над компанией ООО «Западно-Сибирское агентство воздушных сообщений», осуществлявшей агентскую деятельность по продаже авиабилетов, путем продажи своей 51% доли третьей стороне, и отразила убыток по данной сделке в размере 29 190 тыс. руб.

Утрата контроля над данными компаниями не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**(ж) 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 %			
		2016 г.		2015 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)
Helicopteros del Sur S.A.	Перу	36,55	8,92	36,55	8,92
АО «Авиационная компания «Восток»	Россия	47,01	47,01	47,01	47,01

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

	2016 г. тыс. руб.	
	Helicopteros del Sur S.A.	АК «Восток»
Оборотные активы	1 159 768	684 661
Внеоборотные активы	2 227 292	2 015 502
Краткосрочные обязательства	(1 440 875)	(174 220)
Долгосрочные обязательства	(1 264 325)	(335 490)
Выручка	2 119 757	1 842 153
Убыток за год	(1 044 304)	(123 275)
Убыток, приходящийся на неконтролирующую долю участия	(381 693)	(57 952)
Накопленные неконтролирующие доли / (отрицательное сальдо) на конец отчетного периода	(298 485)	1 075 906

	2015 г. тыс. руб.	
	Helicopteros del Sur S.A.	АК «Восток»
Оборотные активы	2 102 835	839 513
Внеоборотные активы	2 949 068	2 085 653
Краткосрочные обязательства	(2 500 328)	(287 146)
Долгосрочные обязательства	(1 863 640)	(367 545)
Выручка	3 349 666	2 154 905
(Убыток)/прибыль за год	(3 285 389)	175 870
(Убыток)/прибыль, приходящийся на неконтролирующую долю участия	(1 458 478)	135 344
Накопленные неконтролирующие доли / (отрицательное сальдо) на конец отчетного периода	83 208	1 133 858

## 9 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Оборотные агрегаты, самолеты, вертолеты и двигатели	Прочее	Объекты незавершен- ного строи- тельства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2015 года	5 353 887	76 331 958	4 339 865	532 585	86 558 295
Поступления	121 125	6 742 563	117 574	(282 505)	6 698 757
Выбытия	(112 403)	(7 107 216)	(1 326 297)	(77 368)	(8 623 284)
Выбытие компании	–	–	(10 728)	(300)	(11 028)
Переоценка (пересчитано)	(1 219 328)	6 907 706	–	–	5 688 378
Влияние изменений обменных курсов валют (пересчитано)	594	3 591 048	(46 088)	–	3 545 554
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>4 143 875</b>	<b>86 466 059</b>	<b>3 074 326</b>	<b>172 412</b>	<b>93 856 672</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
Остаток на 1 января 2015 года	(1 098 777)	(13 786 584)	(4 339 865)	(532 585)	(19 757 811)
Амортизация за отчетный год (пересчитано)	(239 896)	(6 698 773)	(11 623)	–	(6 950 292)
Выбытия	11 134	566 565	1 406 461	394 159	2 378 319
Выбытие компании	–	–	10 099	300	10 399
Переоценка (пересчитано)	461 262	(905 901)	–	–	(444 639)
Убыток от обесценения	–	–	(184 192)	(34 286)	(218 478)
Влияние изменений обменных курсов валют (пересчитано)	(9 994)	(1 588 595)	44 794	–	(1 533 795)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(876 271)</b>	<b>(22 413 288)</b>	<b>(3 074 326)</b>	<b>(172 412)</b>	<b>(26 536 297)</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2016 года	4 143 875	86 466 059	3 074 326	172 412	93 856 672
Поступления	38 521	6 242 742	210 059	69 916	6 561 238
Выбытия	(34 755)	(167 684)	(298 418)	(15 903)	(516 760)
Выбытие компании	(118 006)	–	–	–	(118 006)
Влияние изменений обменных курсов валют	–	(1 662 719)	(55 192)	–	(1 717 911)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>4 029 635</b>	<b>90 878 398</b>	<b>2 930 775</b>	<b>226 425</b>	<b>98 065 233</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
Остаток на 1 января 2016 года	(876 271)	(22 413 288)	(3 074 326)	(172 412)	(26 536 297)
Амортизация за отчетный год	(142 486)	(6 935 163)	(35 391)	–	(7 113 040)
Выбытия	–	90 444	279 084	–	369 528
Выбытие компании	15 526	–	–	–	15 526
Убыток от обесценения	–	(3 790 497)	(153 195)	(54 013)	(3 997 705)
Влияние изменений обменных курсов валют	–	1 168 516	53 053	–	1 221 569
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(1 003 231)</b>	<b>(31 879 988)</b>	<b>(2 930 775)</b>	<b>(226 425)</b>	<b>(36 040 419)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 1 января 2015 года	4 255 110	62 545 374	–	–	66 800 484
На 31 декабря 2015 года	3 267 604	64 052 771	–	–	67 320 375
На 31 декабря 2016 года	3 026 404	58 998 410	–	–	62 024 814

На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 2 490 533 тыс. руб. (2015 год: 5 471 895 тыс. руб.).

За 2016 год капитализированные затраты на продление ресурса авиатехники составили 1 346 311 тыс. руб. (2015 год: 959 236 тыс. руб.).

**(а) Обеспечения**

На 31 декабря 2016 года основные средства с остаточной стоимостью 2 353 542 тыс. руб. (2015 год: 2 770 860 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения полученных кредитов (см. примечание 19).

**(б) 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 33.

**(в) Финансовая аренда**

В 2008-2016 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 2 до 34 лет. Справедливая стоимость воздушных судов, уже используемых Группой по договорам финансовой аренды на 31 декабря 2016 года, составила 40 054 799 тыс. руб. (2015 год: 41 061 366 тыс. руб.). Справедливая стоимость недвижимости в финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 82 662 тыс. руб. (2015 год: 82 662 тыс. руб.). Обязательства по договорам финансовой аренды раскрыты в примечании 36.

**(г) Переоценка основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 годов 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 2015 года, повышение переоцененной стоимости основных средств составило 5 243 740 тыс. руб. и было отражено в составе прочего совокупного дохода и увеличило возникший ранее резерв переоценки в сумме 11 193 530 тыс. руб.

Снижение переоцененной стоимости объектов, по которым не было дооценки в предыдущих периодах, было отнесено на убыток отчетного периода в сумме 5 949 790 тыс. руб. Остаточная стоимость объектов указанных групп до переоценки на 31 декабря 2015 года составляла 60 692 264 тыс. руб.

На 31 декабря 2016 года Группа не проводила переоценку основных средств в связи с отсутствием факторов существенного изменения их справедливой стоимости. Однако, в отношении 9 планеров МИ-26Т Группа выявила факторы существенного снижения справедливой стоимости. По результатам переоценки, снижение балансовая стоимость данных вертолетов составило 1 573 532 тыс. руб. и было отражено в составе прочего совокупного дохода в размере 1 412 610 тыс. руб. Снижение переоцененной стоимости объектов, по которым не было дооценки в предыдущих периодах, было отнесено на убыток отчетного периода в сумме 160 922 тыс. руб.

**(д) Обесценение активов**

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» Группа произвела оценку возмещаемой стоимости активов (оборотные агрегаты и прочие основные средства) по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года, так как существовал ряд признаков (убытки, сокращение флота), указывающих на возможное превышение балансовой стоимости основных средств, составляющей 2 424 173 тыс. руб. (2015 год: 218 478 тыс. руб.) 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**

Расчет ценности от использования активов 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 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 14,27% для пассажирского сегмента и 19,4% для вертолетного сегмента, прогнозный период – до 2023 года.

*Операционные расходы и валовая прибыль*

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

По результатам теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2016 года, обесценение основных средств составило 2 424 173 тыс. руб. и было отражено в консолидированном отчете о финансовом результате.

По результатам теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2015 года, убыток от обесценения основных средств составил 218 478 тыс. руб. и был отражен в консолидированном отчете о финансовом результате.

Затянувшиеся кризисные макроэкономические процессы в российской экономике 2014-2016 годов привели к длительному и глубокому спаду авиаперевозок. Несмотря на положительную тенденцию роста авиаперевозок в отчетном периоде, авиаотрасль продолжает преодолевать негативные последствия кризиса, которые привели к изменению структуры российского авиатранспортного рынка, дестабилизации ситуации и ухудшению финансового положения авиаперевозчиков:

- закрытие по внешнеполитическим причинам ряда популярных направлений международных полетов привели к падению спроса на международные перевозки;
- существенная девальвация рубля, высокие темпы инфляции привели к снижению реально располагаемых доходов и уровня жизни населения и сокращению покупательной способности на авиаперевозки в России;
- как результат девальвации рубля – резкий рост себестоимости за счет существенного удорожания расходов с валютной составляющей: лизинг, авиатопливо и обслуживание самолетов в иностранных аэропортах.

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.

## 10 Займы выданные

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<i>Долгосрочные займы выданные</i>		
Необеспеченные займы выданные	18 630	990
	<b>18 630</b>	<b>990</b>
<i>Краткосрочные займы выданные</i>		
Необеспеченные займы выданные	664 940	1 109 369
Резерв под обесценение краткосрочных займов	(664 403)	(1 103 801)
	<b>537</b>	<b>5 568</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа не имела договорных обязательств по предоставлению необеспеченных займов, которые еще не были получены соответствующим заемщиком.

В 2016 году Группа не начислила резерв на обесценение займов выданных (2015 год: 958 090 тыс. руб.).

В 2016 году резерв под обесценение краткосрочных займов был восстановлен в связи с использованием части займа для взаимозачета с кредиторской задолженностью.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в примечании 32.

## 11 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:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Валовые инвестиции в аренду	109 606	522 471
За вычетом: отложенного дохода по финансовой аренде	(48 822)	(57 400)
<b>Чистые инвестиции в аренду</b>	<b>60 784</b>	<b>465 071</b>

Доходность по договорам аренды варьируется в пределах от 14% до 19% годовых (2015 год: от 14% до 19% 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.	2016 г.		2015 г.	
	Валовые инвестиции	Чистые инвестиции	Валовые инвестиции	Чистые инвестиции
Менее 1 года	80 710	44 759	411 544	364 669
От 1 до 5 лет	28 896	16 025	110 927	100 402
<b>Итого</b>	<b>109 606</b>	<b>60 784</b>	<b>522 471</b>	<b>465 071</b>

## 12 Прочие авансы выданные

	тыс. руб.	тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы выданные по договорам операционной аренды (зачитываются в качестве арендного платежа)	1 064 721	1 277 322
Прочие	2 368	65
	<b>1 067 089</b>	<b>1 277 387</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Авансы выданные по договорам операционной и финансовой аренды	165 372	268 810
Прочие авансы выданные	1 514 354	2 627 603
Прочие авансы выданные связанным сторонам (см. примечание 37)	5 818	26 145
За вычетом:		
Резерва под обесценение прочих авансов выданных	(191 610)	(283 074)
	<b>1 493 934</b>	<b>2 639 484</b>

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

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>283 074</b>	<b>255 495</b>
Использование резерва за год	(4 689)	(12 051)
Восстановление резерва за год	(125 513)	(134 957)
Начисление резерва за год	38 738	174 587
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>191 610</b>	<b>283 074</b>

## 13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	8 215 911	10 020 018
Дебиторская задолженность связанных сторон (см. примечание 37)	125 271	475 492
НДС к возмещению	1 163 616	1 704 899
Дебиторская задолженность по прочим налогам	717 965	372 191
Расходы будущих периодов	37 715	11 652
Прочая дебиторская задолженность	2 895 901	2 854 075
За вычетом:		
резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	(342 595)	(910 511)
резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности	(777 841)	(794 797)
резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности по ассоциированным компаниям (см. примечание 37)	(2 774)	(110 874)
	<b>12 033 169</b>	<b>13 622 145</b>

На 31 декабря 2016 года прочая дебиторская задолженность, номинированная в долл. США в сумме 647 450 тыс. руб. обеспечена залогом акций связанной стороны (2015 год: 931 295 тыс. руб.).

В общей сумме текущей торговой и прочей дебиторской задолженности содержится сумма выручки 3 411 381 тыс. руб. (2015 год: 3 290 929 тыс. руб. ) от продаж пассажирских перевозок, находящаяся по состоянию на 31 декабря 2016 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:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>1 816 182</b>	<b>667 403</b>
Использование резерва за год	(6 634)	(22 979)
Восстановление резерва за год	(916 812)	(478 926)
Начисление резерва за год	230 474	1 650 684
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 123 210</b>	<b>1 816 182</b>

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 10 113 873 тыс. руб. (2015 год: 11 533 403 тыс. руб.) (за вычетом задолженности по налогам и расходов будущих периодов) раскрыта в примечании 32.

## 14 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	
	2016 г.	2015 г. (пересчитано)	2016 г.	2015 г. (пересчитано)	2016 г.	2015 г. (пересчитано)
Основные средства	1 660 075	1 806 536	(2 189 330)	(3 126 496)	(529 255)	(1 319 960)
Запасы	308 472	191 926	–	(10)	308 472	191 916
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32 932	231 754	(197 518)	(199 135)	(164 586)	32 619
Авансы полученные и доходы будущих периодов	173 764	302 391	(42 034)	(14 589)	131 730	287 802
Торговая и прочая кредиторская задолженность	435 322	428 259	(113 123)	(16 824)	322 199	411 435
Кредиты, займы и финансовая аренда	580 918	2 724 186	(6 058 775)	(7 809 639)	(5 477 857)	(5 085 453)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	5 955 065	5 955 933	–	–	5 955 065	5 955 933
Прочие разницы	10 134	34 599	(1 846)	(5 409)	8 288	29 190
<b>Налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>9 156 682</b>	<b>11 675 584</b>	<b>(8 602 626)</b>	<b>(11 172 102)</b>	<b>554 056</b>	<b>503 482</b>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(7 401 926)	(9 135 540)	–	–	(7 401 926)	(9 135 540)
Зачет налога	(1 754 756)	(2 540 044)	1 754 756	2 540 044	–	–
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(6 847 870)</b>	<b>(8 632 058)</b>	<b>(6 847 870)</b>	<b>(8 632 058)</b>

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

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

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>(пересчитано)</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Вычитаемые временные разницы	1 446 861	3 179 607
Налоговые убытки	5 955 065	5 955 933
	<b>7 401 926</b>	<b>9 135 540</b>

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.

**(в) 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 непризнанного налогового обязательства оценивается в 1 043 741 тыс. руб. (2015 год: 678 868 тыс. руб.).

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

тыс. руб.	1 января 2016 года (пересчитано)	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2016 года
Основные средства	(1 319 960)	499 433	282 522	8 750	–	(529 255)
Запасы	191 916	116 556	–	–	–	308 472
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32 619	(197 205)	–	–	–	(164 586)
Авансы полученные и доходы будущих периодов	287 802	(156 072)	–	–	–	131 730
Торговая и прочая кредиторская задолженность	411 435	(89 236)	–	–	–	322 199
Финансовые обязательства	(5 085 453)	(392 404)	–	–	–	(5 447 857)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	5 955 933	(868)	–	–	–	5 955 065
Прочие статьи	29 190	(12 152)	–	–	(8 750)	8 288
	<b>503 482</b>	<b>(231 948)</b>	<b>282 522</b>	<b>8 750</b>	<b>(8 750)</b>	<b>554 056</b>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(9 135 540)	1 733 614	–	–	–	(7 401 926)
	<b>(8 632 058)</b>	<b>1 501 666</b>	<b>282 522</b>	<b>8 750</b>	<b>(8 750)</b>	<b>(6 847 870)</b>

тыс. руб.	1 января 2015 года (пересчитано)	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Приобретено/ выбыло	31 декабря 2015 года (пересчитано)
Основные средства	739 866	(691 229)	(1 671 791)	323 394	(20 200)	(1 319 960)
Запасы	363 982	(172 066)	–	–	–	191 916
Торговая и прочая дебиторская задолженность	489 874	(457 255)	–	–	–	32 619
Авансы полученные и доходы будущих периодов	299 218	(11 416)	–	–	–	287 802
Торговая и прочая кредиторская задолженность	285 221	126 214	–	–	–	411 435
Финансовые обязательства	(1 015 409)	(4 070 044)	–	–	–	(5 085 453)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	2 368 680	3 587 253	–	–	–	5 955 933
Прочие статьи	(1 048 933)	1 078 123	–	–	–	29 190
	<b>2 482 499</b>	<b>(610 420)</b>	<b>(1 671 791)</b>	<b>323 394</b>	<b>(20 200)</b>	<b>503 482</b>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(4 976 645)	(4 158 895)	–	–	–	(9 135 540)
	<b>(2 494 146)</b>	<b>(4 769 315)</b>	<b>(1 671 791)</b>	<b>323 394</b>	<b>(20 200)</b>	<b>(8 632 058)</b>

## 15 Запасы

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Запасные части к авиатехнике	2 836 577	2 251 596
Топливо	579 044	646 157
Незавершенное производство	73 479	54 591
Готовая продукция и товары для перепродажи	27 313	1 088
Прочие запасы	738 953	1 192 851
Списание запасных частей до возможной стоимости реализации	(1 729 956)	(1 517 165)
	<b>2 525 410</b>	<b>2 629 118</b>

В 2014 году руководство Группы приняло решение о расторжении нескольких договоров аренды самолетов и выводе их из парка, в связи с чем был создан резерв под стоимость запасных частей к этим самолетам, находящихся на складе сервисных организаций.

## 16 Обеспечительные депозиты по аренде

По состоянию на 31 декабря 2015 года депозиты в размере 577 946 тыс. руб. были представлены обеспечительными депозитами по договорам операционной аренды воздушных судов со сроком погашения не позднее 31 декабря 2016 года. Процентная ставка по данным депозитам, номинированным в долларах США составляла 4% годовых. Депозиты были уплачены компании, которая занималась организацией арендных отношений и выступала в качестве посредника между Группой производителем воздушных судов и лизингодателями. По состоянию на 31 декабря 2016 года данные депозиты были полностью зачтены в счет погашения существующей задолженности по финансовому лизингу.

## 17 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	239 781	1 181 075
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	773 868	4 064 573
Краткосрочные депозиты в долл. США	3 269 029	46 699
Краткосрочные депозиты в рублях РФ	63 520	–
Прочие	927	–
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>4 347 125</u></b>	<b><u>5 292 347</u></b>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2016 года процентная ставка по депозитам, номинированным в рублях РФ составляла 9,2% годовых со сроком погашения в январе 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года процентная ставка по депозитам, номинированным в долларах США, составляла 0,42%-0,91% годовых со сроком погашения до трех месяцев (2015 год: 0,25%).

## 18 Капитал и резервы

### (а) Акционерный капитал

	<u>Кол-во обыкн. акций в обращении (в тыс.)</u>	<u>Кол-во выкуп. собств. акций (в тыс.)</u>	<u>Уставный капитал тыс. руб.</u>	<u>Выкуп. собств. акций по выкуп. стоимости тыс. руб.</u>
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>508 962</b>	<b>68 246</b>	<b>577 208</b>	<b>1 374 234</b>
Покупка собственных акций	–	–	–	–
Продажа собственных акций	957	(957)	–	(21 952)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>509 919</b>	<b>67 289</b>	<b>577 208</b>	<b>1 352 282</b>
Дополнительная эмиссия	3 125 000	–	3 125 000	–
Покупка собственных акций	–	–	–	–
Продажа собственных акций	–	–	–	–
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b><u>3 634 919</u></b>	<b><u>67 289</u></b>	<b><u>3 702 208</u></b>	<b><u>1 352 282</u></b>

28 мая 2015 года Банком России был зарегистрирован проспект дополнительной эмиссии обыкновенных акций Компании в количестве 3 125 000 000 штук номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Фактическое размещение акций завершено 25 декабря 2015 года в количестве 3 125 000 000 штук по цене 8 руб. за каждую акцию на общую сумму 25 000 000 тыс. руб. Отчет об итогах размещения был утвержден решением Наблюдательного совета Авиакомпания от 29 декабря 2015 года и зарегистрирован Банком России 14 января 2016 года. Превышение фактической цены размещения над номинальной стоимостью акций отражено в капитале Компании в качестве эмиссионного дохода в размере 21 875 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года 50%+1 акция Авиакомпания находятся в залоге по условиям кредитных договоров.

По состоянию на 31 декабря 2016 года доли участия в уставном капитале Компании распределены следующим образом:

<b>Акционер</b>	<b>Доля (%)</b>
АО «АК-Инвест»	50,112
Ханты-Мансийский автономный округ – Югра в лице Департамента по управлению государственным имуществом округа	38,828
Тюменская область в лице Департамента имущественных отношений Тюменской области	8,441
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1,818
Прочие	0,801
<b>ИТОГО</b>	<b>100,000</b>

#### (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. По условиям кредитных договоров на Компанию наложены ограничительные условия по выплате дивидендов (примечание 19). В 2016 и 2015 году Компания не выплачивала дивиденды.

Акции Компании котируются на Московской межбанковской валютной бирже (ПАО «Московская биржа») и по состоянию на 30 декабря 2016 года торговались по цене 10,18 руб. за штуку на третьем уровне Списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на бирже (2015 год: 11,23 руб. за штуку).

## 19 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 32.

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
<b><i>Долгосрочные обязательства</i></b>		
Облигации выпущенные без обеспечения	2 798 253	2 596 960
Обязательства по финансовой аренде	16 198 583	22 709 064
Обеспеченные банковские кредиты	37 254 313	36 724 485
Необеспеченные займы	2 871 474	2 793 226
	<b>59 122 623</b>	<b>64 823 735</b>
<b><i>Краткосрочные обязательства</i></b>		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	143 886	320 875
Необеспеченные займы	–	240 000
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	6 549 458	9 438 902
Облигации выпущенные без обеспечения	60 295	108 884
	<b>6 753 639</b>	<b>10 108 661</b>

Недисконтированная задолженность по банковским кредитам, займам и облигациям по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 72 333 071 тыс. руб. (2015 год: 72 019 276 тыс. руб.).

### 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 2016 года	31 декабря 2015 года
Облигации выпущенные без обеспечения	руб.	0,01-8,25%	4,43%	2022-2027	2 858 548	2 596 960
Облигации выпущенные без обеспечения	долл.	10,0%	10%	2016	–	108 884
Обязательства по финансовой аренде	долл.	0,8-34,3%	7,55%	2015-2023	15 752 228	24 682 858
Обязательства по финансовой аренде	руб.	13,3-71,8%	23,41%	2018-2025	6 995 813	7 465 108
Обеспеченные банковские кредиты	долл.	3,65-7,5%	4,34%	2017	142 909	266 380
Обеспеченные банковские кредиты	руб.	0,01-10,5%	4,79%	2018-2027	37 255 290	36 778 980
Необеспеченные займы	руб.	0,01-8,25%	5,66%	2015-2027	–	2 793 226
Необеспеченные займы	руб.	13,4%	13,4%	2016	2 871 474	240 000
					<b>65 876 262</b>	<b>74 932 396</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства по финансовой аренде включают обязательства в размере 216 188 тыс. руб. (2015 год: 1 023 690 тыс. руб.) по договорам аренды с плавающей процентной ставкой, равной LIBOR + 4% годовых % (2015 год: LIBOR + 4% годовых).

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. примечание 9).

В декабре 2015 года Группа провела реструктуризацию своих финансовых обязательств, включающих в себя задолженность по облигациям ООО «ЮТэйр-Финанс» по векселям и банковским кредитам. При этом, облигации ООО «ЮТэйр-Финанс» были погашены путем выплаты отступного и/или передачей облигаций ООО «Финанс-Авиа» со сроками погашения 7 и 12 лет. Вексельные займы были рефинансированы в 12-летний синдицированный кредит. Подавляющая часть задолженности по банковским кредитам была рефинансирована в два синдицированных кредита на сумму 18 и 23 млрд. руб. участниками которых стали 11 банков (сроки погашения 7 и 12 лет процентная ставка 8,25% и 0,01% соответственно). Кредитная линия со Сбербанком России на сумму 17,4 млрд. руб. была рефинансирована в новый семилетний кредит на условиях, идентичных параметрам синдицированного кредита. Задолженность перед иными кредиторами в лице ОАО «Сургутнефтегаз», а также ООО «Капитал-Траст», на общую сумму 9,4 млрд. руб. была рефинансирована на аналогичных условиях.

В 2016 году ООО «Капитал-Траст» уступил свою задолженность ООО «Нефть-Консалтинг» и АО «АК-Инвест» на тех же условиях.

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовая задолженность обеспечена:

- государственной гарантией Российской Федерации по синдицированному кредиту на семь лет на сумму 9 463 663 тыс. руб. (2015 год: 9 463 663 тыс. руб.);
- залогом основных средств Группы (недвижимого имущества и воздушных судов) остаточной стоимостью 2 353 542 тыс. руб. (2015 год: 2 770 860 тыс. руб.) (примечание 9);
- договором залога акций ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр», находящихся в собственности АО «АК-Инвест», а также казначейских акций, выкупленных Группой у акционеров в размере не менее 50% от уставного капитала + 1 акция;
- залогом 100% акций дочерней компании АО «ЮТэйр-Вертолетные услуги» и 99,51% долей в уставном капитале ООО «ЮТэйр-Лизинг»;
- залогом прав требования Авиакомпании по индивидуальным займам, выданным дочерним компаниям Группы на общую сумму 1 187 286 тыс. руб. (2015 год: 1 186 082 тыс. руб.).

Кредитные договоры содержат ряд ограничительных условий, которым должна соответствовать Группа, такие как:

- соотношение консолидированной задолженности к консолидированному показателю EBITDAR, начиная с 11 по состоянию на 31 декабря 2016 года и до 7 по состоянию на 31 декабря 2027 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года – не тестировался);
- ограничение на объявление и выплату дивидендов и выкуп собственных акций;
- ограничения по привлечению дополнительного финансирования в форме банковских кредитов, договоров лизинга и небанковских займов;
- начиная с 2016 года – ограничения в рамках установленных лимитов на приобретение и отчуждение имущества;
- ограничения на дополнительное обременение активов на выдачу займов, предоставление гарантий и поручительств;
- ограничения по реструктуризации Группы и прочее.

При нарушении этих ограничительных условий со стороны Группы, кредиторы вправе потребовать досрочного возврата непогашенного кредита и причитающихся сумм процента и/или требовать уплаты всех таких сумм поручителями и/или обратиться с иском на имущество, находящееся в обеспечении.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа нарушила следующие ограничительные условия кредитных договоров: допустила просрочку по погашению лизинговых платежей на сумму свыше 1 млрд. руб., а также не заключила договор ипотеки и не зарегистрировала ипотеку воздушных судов в соответствующих органах регистрации. В декабре 2016 года Группа получила отказы от прав требования досрочного погашения задолженности, в связи с имевшими место нарушениями ограничительных условий от ряда кредиторов, количество которых достаточно, чтобы остальные кредиторы, не выдавшие такие отказы от прав, не смогли воспользоваться своим правом требования досрочного погашения кредитов. В 2017 году Группа урегулировала вышеуказанные нарушения ограничительных условий путем согласования реструктуризации по лизинговым договорам, а также заключила и зарегистрировала договоры ипотеки воздушных судов.

Проведенная реструктуризация финансовых обязательств представляет собой существенную модификацию условий первоначальных кредитных договоров. Соответственно в декабре 2015 года Группа признала прекращение реструктурированной задолженности, как погашение обязательства и признала модифицированное обязательство, как новое по справедливой стоимости. Справедливая стоимость новых обязательств была определена при помощи метода дисконтированных денежных потоков, с использованием ставок дисконтирования, которые отражают рыночные ставки процента на заемный капитал с корректировкой на специфические условия заимствования. Используемые ставки дисконтирования находятся в диапазоне от 11,9% до 15,5%. Разница между балансовой стоимостью реструктурированного долга и справедливой стоимостью новых обязательств за вычетом комиссионных вознаграждений банков и расходов на сопутствующие консультационные и юридические услуги в размере 28 085 702 тыс. руб. была признана в качестве дохода от реструктуризации в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате за 2015 год. В 2016 году Группа признала в составе процентных расходов часть дисконта по реструктуризации, приходящегося на 2016 год и отражающего рыночные ставки процента на заемный капитал, с корректировкой на специфические условия заимствования в размере 730 093 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года Группы не располагала неиспользованными кредитными ресурсами.

## 20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
<i>Долгосрочная</i>		
Обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» (см. примечание 21 (а))	127 525	169 210
Прочая кредиторская задолженность	2 110 628	3 365 862
	<b>2 238 153</b>	<b>3 535 072</b>
<i>Краткосрочная</i>		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	7 863 037	9 115 494
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 201 013	1 838 090
Начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	1 169 469	1 030 595
Кредиторская задолженность связанным сторонам (см. примечание 37)	441 465	887 698
Задолженность по заработной плате	375 169	543 021
Начисления по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» (см. примечание 21 (а))	101 442	114 182
Кредиторская задолженность по дивидендам	1 213	3 069
	<b>11 152 808</b>	<b>13 532 149</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 2018 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 2016 года составила: долгосрочная часть – 922 847 тыс. руб. и краткосрочная часть – 237 565 тыс. руб. (2015 год: долгосрочная часть – 1 262 426 тыс. руб. и краткосрочная часть – 48 876 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 32.

## 21 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:

	2016 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.
Доходы будущих периодов долгосрочная часть	388 877	361 196
Доходы будущих периодов краткосрочная часть	219 668	219 914
Прочие долгосрочные обязательства (см. примечание 20)	127 525	169 210
Прочие краткосрочные обязательства (см. примечание 20)	101 442	114 182
	<b>837 512</b>	<b>864 502</b>

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

В 2010, 2013, 2014 и 2015 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 доходы будущих периодов по сделкам продажи и обратной финансовой аренды составили:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Долгосрочная часть	866 815	1 362 577
Краткосрочная часть	174 710	395 412
	<b><u>1 041 525</u></b>	<b><u>1 757 989</u></b>

**(в) Прочий долгосрочный отложенный доход**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Доходы будущих периодов	360 427	433 059
	<b><u>360 427</u></b>	<b><u>433 059</u></b>

**22 Авансы полученные**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Авансы от пассажиров	1 186 982	1 039 203
Авансы от покупателей	386 903	360 606
Авансы от связанных сторон (см. примечание 37)	—	22
	<b><u>1 573 885</u></b>	<b><u>1 399 831</u></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.

**23 Выручка**

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Авиатранспортное обслуживание регулярные рейсы	41 586 939	32 480 056
Авиатранспортное обслуживание чартерные рейсы	8 733 429	11 592 987
Выручка по договорам с ООН	10 052 909	10 520 335
Вертолетное обслуживание на территории РФ	10 397 024	9 660 455
Вертолетное обслуживание за рубежом	2 289 432	3 594 705
Техническое обслуживание и ремонт авиатехники	749 837	820 505
Аэропортовое обслуживание	261 742	206 071
<b>Выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ</b>	<b><u>74 071 312</u></b>	<b><u>68 875 114</u></b>
Прочее	1 328 932	1 471 819
<b>Выручка от прочей реализации</b>	<b><u>1 328 932</u></b>	<b><u>1 471 819</u></b>
	<b><u>75 400 244</u></b>	<b><u>70 346 933</u></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 1 209 775 руб, полученная в 2016 году (2015 год: 1 070 830 тыс. руб.) отражена в рамках выручки от регулярных рейсов.

В 2016 и 2015 годах Группа выделяла доходы от реализации по следующим основным группам покупателей и географическим зонам:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<b>Группа покупателей</b>		
Физические лица	41 383 933	32 977 084
Коммерческие организации	23 963 402	26 849 513
ООН	10 052 909	10 520 336
	<b><u>75 400 244</u></b>	<b><u>70 346 933</u></b>
<b>Географическая зона</b>		
Россия	51 414 269	44 196 005
Другие страны	23 985 975	26 150 928
	<b><u>75 400 244</u></b>	<b><u>70 346 933</u></b>

## 24 Прямые операционные расходы

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>(пересчитано)</u>
		<u>тыс. руб.</u>
Аэропортовые услуги	12 327 068	10 918 352
Аренда воздушных судов и оборудования	4 677 314	6 035 895
Аэронавигационные и метеорологические услуги	2 565 174	2 640 329
Командировочные расходы	2 374 470	1 514 331
Запчасти и прочие материалы	3 161 947	1 493 445
Обслуживание пассажиров	1 196 983	1 141 912
Расходы на перевозку грузов	974 695	793 499
Обеспечение миссий ООН	805 342	648 568
Таможенные расходы	460 334	333 286
Прочие прямые операционные расходы	525 405	254 991
<b>Прямые операционные расходы не включая авиатопливо и прочие ГСМ</b>	<b><u>29 068 732</u></b>	<b><u>25 774 608</u></b>
Авиатопливо и прочие ГСМ	11 941 112	12 595 642
	<b><u>41 009 844</u></b>	<b><u>38 370 250</u></b>

## 25 Расходы на персонал

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Оплата труда персонала	8 231 937	9 546 439
Расходы на обязательное социальное страхование	2 424 701	2 757 940
Доходы относящиеся к планам с установленными выплатами	(1 268)	(7 808)
	<b><u>10 655 370</u></b>	<b><u>12 296 571</u></b>

## 26 Операции по продаже и обратной аренде

В 2016 году Группа не заключала сделок продажи имущества с последующей обратной финансовой арендой. В 2015 году Группа заключила сделки продажи 10 планеров вертолетов с последующей обратной арендой. На 31 декабря 2015 года данные планеры были взяты в финансовую аренду сроком 120 мес. Остаточная стоимость выбывших активов в 2015 году составляла 2 828 687 тыс. руб., выручка от продажи составляла 3 991 483 тыс. руб.

Группа отражает доход от операций по продаже и обратной финансовой аренде равномерно в течение срока действия договора. В 2016 году Группа признала доход в размере 463 650 тыс. руб. (2015 год: 681 313 тыс. руб.).

## 27 Прочие доходы и расходы

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<i>Прочие операционные доходы</i>		
Штрафы и компенсации	298 115	409 893
Прочие операционные доходы	541 406	885 435
	<b>839 521</b>	<b>1 295 328</b>

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<i>Прочие операционные расходы</i>		
Налоги за исключением налога на прибыль	418 315	795 923
Страхование	574 291	609 475
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1 726 582	572 580
Банковские комиссии и услуги банка	214 772	493 815
Расходы на обучение	179 311	385 898
Электроэнергия, газ, тепло- и водоснабжение	328 441	327 319
Штрафы и неустойки	310 645	322 626
Услуги связи	130 700	243 099
Реклама	63 715	46 708
Прочие операционные расходы	130 438	794 501
	<b>4 077 210</b>	<b>4 591 944</b>

## 28 Прочие финансовые доходы и расходы

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<i>Прочие финансовые доходы</i>		
Процентный доход по займам выданным и депозитам	726 462	76 772
	<b>726 462</b>	<b>76 772</b>

<i>Прочие финансовые расходы</i>		
Процентные расходы по договору по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	6 412 660	10 544 944
Убыток от реализации прочих инвестиций	–	47 392
Процентные расходы по актуарным обязательствам	10 879	11 958
Расходы по хеджированию	–	15 117
Дисконт по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	730 093	–
Расходы связанные с эффектом дисконтирования	76 340	–
	<b>7 229 972</b>	<b>10 619 411</b>

## 29 Результат от расторжения и изменения договоров

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Прибыль/(убыток) от изменения условий и расторжения договоров аренды	1 448 838	(5 456 373)
Прибыль/(убыток) от изменения условий договора по гарантиям	–	(228 277)
<b>Итого прибыль/(убыток)</b>	<b><u>1 448 838</u></b>	<b><u>(5 684 650)</u></b>

В 2016 году Группа согласовала с лизингодателями изменения условий договоров аренды в связи с завершением процесса реструктуризации и признала результат данных изменений в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате. В 2015 году Группа понесла дополнительные расходы в связи с досрочным расторжением договоров аренды, связанные с штрафными санкциями лизингодателей.

В 2015 году в связи с изменением графика поставки 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 228 277 тыс. руб.

## 30 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Применяемая ставка налога для дочерней организации на Кипре 12.5%, для дочерней организации Перу составляет 28%.

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>(пересчитано)</u>
		<u>тыс. руб.</u>
Текущий налог на прибыль за отчетный год	132 700	173 178
Отложенный налог на прибыль	(1 501 666)	4 769 315
<b>Экономия/(расход) по налогу на прибыль, исключая доли в сумме налога на прибыль объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия</b>	<b><u>(1 368 966)</u></b>	<b><u>4 942 493</u></b>

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>(пересчитано)</u>
		<u>тыс. руб.</u>
Переоценка и обесценение основных средств	(282 522)	(1 671 791)
<b>Итого налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода</b>	<b><u>(282 522)</u></b>	<b><u>(1 671 791)</u></b>

### (б) Выверка относительно эффективной ставки налога

	<u>2016 г.</u>		<u>2015 г. (пересчитано)</u>	
	<u>тыс. руб.</u>	<u>%</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>%</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4 081 440</b>	<b>100</b>	<b>2 158 970</b>	<b>100</b>
<b>Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке</b>	<b>816 288</b>	<b>20</b>	<b>431 794</b>	<b>20</b>
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более высокой ставке	32 477	–	320 713	–
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	(112 639)	–	(79 041)	–
Невычитаемые расходы	(371 478)	–	49 844	–
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(1 733 614)	–	4 158 895	–
Излишне начислено в предшествующие годы	–	–	60 288	–
	<b><u>(1 368 966)</u></b>	<b><u>–</u></b>	<b><u>4 942 493</u></b>	<b><u>–</u></b>

### 31 Прибыль (убыток) на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2016 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 3 634 919 тыс. акций (2015 год: 534 029 тыс. акций) как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Тысяч акций	2016 г.	2015 г. (пересчитано)
<b>Акции в обращении на 1 января</b>	<b>509 919</b>	<b>534 561</b>
Дополнительная эмиссия	3 125 000	–
Влияние наличия собственных выкупленных акций	–	(532)
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>3 634 919</b>	<b>534 029</b>
Прибыль (убыток) за отчетный год, причитающаяся собственникам Компании, тыс. руб.	5 810 645	(1 439 216)
<b>Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию руб.</b>	<b>1,60</b>	<b>(2,70)</b>

### 32 Финансовые инструменты и управление рисками

#### (а) 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 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.

**(б) 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:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Долгосрочные займы выданные	18 630	990
Долгосрочные чистые инвестиции в аренду	16 025	100 402
Прочие долгосрочные инвестиции	210 163	229 729
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 113 873	11 533 403
Депозиты по аренде	–	577 946
Краткосрочные займы выданные	537	5 568
Краткосрочные чистые инвестиции в аренду	44 759	364 669
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4 347 125	5 292 347
	<b><u>14 751 112</u></b>	<b><u>18 105 054</u></b>

**(ii) Убытки от обесценения**

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

тыс. руб.	Валовая стоимость 2016 г.	Обесценение 2016 г.	Валовая стоимость 2015 г.	Обесценение 2015 г.
Непросроченная	10 113 873	–	11 533 403	–
Просроченная	1 123 210	(1 123 210)	1 816 182	(1 816 182)
Менее чем на 30 дней	–	–	331 202	(331 202)
На 30-60 дней	–	–	494 554	(494 554)
На 60-150 дней	–	–	146 716	(146 716)
На срок более 150 дней	1 123 210	(1 123 210)	843 710	(843 710)
	<b>11 237 083</b>	<b>(1 123 210)</b>	<b>13 349 585</b>	<b>(1 816 182)</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.

**(в) 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 2016 года краткосрочные обязательства Группы составили 20 927 228 тыс. руб. и на 207 537 тыс. руб. превысили ее оборотные активы (31 декабря 2015 года: 27 385 144 тыс. руб. и 1 988 917 тыс. руб. соответственно). Чистая прибыль за 2016 год составила 5 450 406 тыс. руб. (2015 год: чистый убыток 2 783 523 тыс. руб.). Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2016 год составил 9 211 751 тыс. руб. (2015 год: чистый отток 8 812 278 тыс. руб.).

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.

2016 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	37 398 199	77 426 607	–	166 727	2 883 218	23 317 604	51 059 059
Обязательства по договорам финансовой аренды	22 748 041	30 491 637	1 022 204	1 994 425	5 983 275	18 539 202	2 952 531
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 846 323	11 913 056	–	9 608 170	–	2 304 886	–
Облигации без обеспечения	2 858 548	6 683 475	–	70 556	69 405	1 114 340	5 429 174
Гарантия выданная (Примечание 20)	1 160 412	1 012 970	1 012 970	–	–	–	–
Необеспеченные займы	2 871 474	7 206 528	–	–	198 360	1 580 049	5 428 119
	<b>78 882 997</b>	<b>134 734 274</b>	<b>2 035 174</b>	<b>11 839 878</b>	<b>9 134 258</b>	<b>46 856 080</b>	<b>64 868 883</b>

2015 г. (пересчитано)

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	37 045 360	79 703 616	9 287	233 437	2 801 600	17 104 359	59 554 933
Обязательства по договорам финансовой аренды	32 147 966	42 895 861	–	2 620 263	9 739 714	25 500 673	5 035 211
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 493 605	15 693 119	729 217	10 808 507	420 809	3 734 586	–
Облигации без обеспечения	2 705 844	6 804 834	–	17 761	177 918	852 696	5 756 459
Гарантия выданная (Примечание 20)	1 311 302	1 217 096	1 217 096	–	–	–	–
Необеспеченные займы	3 033 226	7 644 345	240 000	–	197 817	1 223 074	5 983 454
	<b>91 737 303</b>	<b>153 958 871</b>	<b>2 195 600</b>	<b>13 679 968</b>	<b>13 337 858</b>	<b>48 415 388</b>	<b>76 330 057</b>

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.

**Подверженность валютному риску**

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

<b>Функциональная валюта рубль</b>	<b>Выражены в</b>	<b>Выражены в</b>	<b>Выражены в</b>	<b>Выражены в</b>
	<b>долл. США</b>	<b>евро</b>	<b>долл. США</b>	<b>евро</b>
<b>тыс. руб.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 300 998	26 727	3 149 170	248 863
Депозиты	3 269 029	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	534 251	11 727	3 253 813	47 093
Займы выданные	–	–	535 474	–
Инвестиции в финансовую аренду	–	60 784	–	331 013
Обязательства по финансовой аренде	(15 752 228)	–	(24 681 465)	–
Кредиты и займы полученные	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 643 652)	(605 808)	(6 503 652)	(642 856)
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>(14 291 602)</b>	<b>(506 570)</b>	<b>(24 246 660)</b>	<b>(15 886)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

<b>В рублях</b>	<b>Средний обменный курс</b>		<b>Обменный курс «спот» на отчетную дату</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1 доллар США	67,0349	60,9579	60,6569	72,8827
1 евро	74,2310	67,7767	63,8111	79,6972

**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 2015 года анализировались на основе тех же принципов.

<b>тыс. руб.</b>	<b>2016 г.</b>		<b>2015 г.</b>	
	<b>Укрепление курса валюты к рублю</b>	<b>Прибыль/ (убыток) за период</b>	<b>Укрепление курса валюты к рублю</b>	<b>Прибыль/ (убыток) за период</b>
<b>В рублях</b>				
Доллары США	-20,00%	2 858 320	-13,00%	3 152 066
Доллары США	20,00%	(2 858 320)	40,00%	(9 698 664)
Евро	-20,00%	101 314	-15,00%	2 383
Евро	20,00%	(101 314)	43,00%	(6 831)

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 2016 года доля финансовых обязательств Группы с плавающей процентной ставкой в общем объеме задолженности Группы составила 0,52% (2015 год: 1,71%).

**Структура**

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

	<u>2016 г.</u> тыс. руб.	<u>2015 г.</u> тыс. руб.
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	3 332 549	1 049 589
Обязательства по договорам финансовой аренды	(22 531 853)	(31 124 276)
Прочие финансовые обязательства	(43 128 221)	(42 784 430)
	<u>(62 327 525)</u>	<u>(72 859 117)</u>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>		
Обязательства по договорам финансовой аренды	(216 188)	(1 023 690)
Прочие финансовые обязательства	(107 545)	(245 463)
	<u>(323 733)</u>	<u>(1 269 153)</u>

**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. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2015 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	<u>Прибыль/(убыток)</u> за 2016 г.		<u>Прибыль/(убыток)</u> за 2015 г.	
	<u>Повышение</u>	<u>Понижение</u>	<u>Повышение</u>	<u>Понижение</u>
Заемные средства в долларах	(3 237)	3 237	(10 242)	10 242
Обязательства по хеджированию процентных ставок по договорам аренды	—	—	—	—
<b>Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)</b>	<u>(3 237)</u>	<u>3 237</u>	<u>(10 242)</u>	<u>10 242</u>

**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 2016 и 2015 годов отдельно по каждой валюте. Справедливая стоимость котируемых облигаций определяется на основании котировок на отчетную дату.

По краткосрочным кредитам с погашением в 2017 году справедливая стоимость считается равной балансовой стоимости.

тыс. руб.	2016 г.		2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Облигации выпущенные без обеспечения	2 798 253	1 288 171	2 596 960	2 596 960
Обязательства по финансовой аренде	16 198 583	16 375 548	22 709 064	22 709 064
Обеспеченные банковские кредиты	37 254 313	39 243 380	36 724 485	36 724 485
Необеспеченные займы	2 871 474	3 425 998	2 793 226	2 793 226
	<b>59 122 623</b>	<b>60 333 097</b>	<b>64 823 735</b>	<b>64 823 735</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	143 886	230 203	320 875	320 875
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	6 549 458	6 718 583	9 438 902	9 438 902
Необеспеченные займы	–	–	240 000	240 000
Облигации выпущенные без обеспечения	60 295	27 767	108 884	108 884
	<b>6 753 639</b>	<b>6 976 553</b>	<b>10 108 661</b>	<b>10 108 661</b>

**(г) Иерархия справедливой стоимости**

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;

Справедливая стоимость облигаций рассчитана Группой с применением модели оценки Уровня 1. Справедливая стоимость кредитов и займов, обязательств по финансовой аренде рассчитана Группой с применением модели оценки Уровня 2.

В 2016 и 2015 годах переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

По оценкам руководства, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

**(д) 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:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<b>Общая величина обязательств</b>	<b>90 862 614</b>	<b>106 639 036</b>
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(4 347 125)	(5 592 347)
<b>Нетто-величина долговых обязательств</b>	<b>86 515 489</b>	<b>101 346 689</b>
<b>Общая величина собственного капитала</b>	<b>(6 031 572)</b>	<b>(11 092 536)</b>
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	(14.3)	(9.1)

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 2016 года, а также на протяжении предыдущих нескольких лет часть компаний Группы имеют показатель чистых активов меньше величины уставного капитала.

Макроэкономический кризис 2014-2015 годов негативно отразился на авиаотрасли в целом. Спад пассажирских перевозок привел к значительным убыткам авиакомпаний. Многомиллиардные убытки стали следствием превышения долговых обязательств над активами, таким образом значение чистых активов части компаний Группы стало отрицательным.

Руководство Группы предпринимает ряд мер по стабилизации данного показателя. Реструктуризация долгового портфеля, дополнительная эмиссия ценных бумаг, оптимизация производственных процессов и повышение эффективности деятельности способствуют сокращению накопленного непокрытого убытка и положительной динамике показателя чистых активов.

Группа генерирует достаточно денежных средств для своевременного погашения кредитных обязательств, отмечается высокая надежность и достаточная возможность выполнения обязательств по процентным платежам, планомерно сокращается дефицит финансовых ресурсов, активно совершенствуются принципы работы с поставщиками. Таким образом, Группа поддерживает достаточный уровень финансовых ресурсов для обеспечения безопасной и эффективной производственной деятельности, своевременного погашения заемных денежных средств, стабилизации финансового состояния.

Независимо от существующих норм Федерального закона об акционерных обществах, Группа не рассматривает вопрос об уменьшении уставного капитала этих компаний до величины не превышающей стоимости их чистых активов или о их ликвидации. Кроме того, исходя из сложившейся судебной практики, руководство Группы оценивает риск предъявления требований со стороны кредиторов досрочного исполнения своих обязательств, как низкий.

### 33 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:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
В течение года	2 974 770	4 107 871
От одного до пяти лет	10 323 110	13 993 161
Более пяти лет	3 756 782	8 650 018
	<b><u>17 054 662</u></b>	<b><u>26 751 050</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года 15 131 327 тыс. руб. (2015 год: 26 126 612 тыс. руб. ) из общей суммы арендной платы приходится на договоры, номинированные в долл. США. По состоянию на 31 декабря 2016 года договоров в евро не было (2015 год: 20 581 тыс. руб. ).

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.

### 34 Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа заключила договоры на покупку основных средств. В связи с указанными договорными обязательствами Группа выплатила авансы на сумму 83 153 тыс. руб. (2015 год: 155 658 тыс. руб.). На отчетную дату договорные обязательства по указанным договорам составили 145 788 тыс. руб. (включая НДС) (2015 год: 14 631 тыс. руб.).

## 35 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.

### (б) 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.

### (в) Налоговые риски

#### Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

С 1 января 2015 года в российское налоговое законодательство были введены концепции «налогового резидента» в отношении иностранных юридических лиц и «фактического получателя дохода», а также правила о налогообложении нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Введение данных концепций и правил в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры, либо иностранных акционеров. Последняя правоприменительная практика свидетельствует о попытках налоговых органов применить концепцию «фактического получателя дохода» ретроспективно.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Сумма потенциальных обязательств по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенная в прилагаемую финансовую отчетность, может составить по оценкам руководства 1 539 079 тыс. руб. (2015 год: 105 867 тыс. руб.).

**(г) Трансфертное ценообразование**

Российские правила о трансфертном ценообразовании, которые вступили в силу 1 января 2012 года, позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой цены соответствуют рыночному уровню и оно внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Тем не менее, в связи с недостаточной ясностью действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием сложившейся судебной практики не исключено, что налоговые органы могут занять позицию по определению рыночных цен в сделках Группы, которая будет отличаться от позиции Группы. В результате налоговые органы могут произвести доначисление налоговых обязательств, если Группа не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен, изложенную во внутренних методиках и документации, обосновывающей рыночный уровень цен для целей налогообложения. На данный момент, в связи с отсутствием практики последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен, не могут быть надежно оценены, однако не исключено, что они могут оказать влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

**(д) Гарантии и поручительства**

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 1 160 412 тыс. руб. (2015 год: 1 311 302 тыс. руб.) (примечание 20). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 общая величина контракта на покупку воздушных судов составляет 377 681 тыс. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа гарантировала возврат профинансированных авансовых платежей на покупку воздушных судов на общую сумму 3 192 262 тыс. руб. (43,8 млн. долл. США) агенту по сделке от поставщика воздушных судов в связи с частичным расторжением договора в срок до 1 февраля 2016 года. В январе 2016 года указанные средства были возвращены агенту поставщиком.

### 36 Обязательства по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой заключены соглашения о финансовой аренде и получены в эксплуатацию 97 воздушных судов и 15 объектов недвижимости (см. примечание 9) 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 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	8 999 904	(2 450 446)	6 549 458	12 359 977	(2 921 075)	9 438 902
От 1 до 5 лет	18 539 202	(4 444 163)	14 095 039	25 500 673	(5 025 384)	20 475 289
Свыше 5 лет	2 952 531	(848 987)	2 103 544	5 035 211	(2 801 436)	2 233 775
	<b>30 491 637</b>	<b>(7 743 596)</b>	<b>22 748 041</b>	<b>42 895 861</b>	<b>(10 747 895)</b>	<b>32 147 966</b>

### 37 Сделки между связанными сторонами

#### (а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2016 года непосредственной и конечной контролирующей стороной Компании является Негосударственный Пенсионный Фонд «Сургутнефтегаз» через свое дочернее общество АО «АК-Инвест».

#### (б) 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 305 804 тыс. руб. и 299 808 тыс. руб. за 2016 и 2015 год соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также премий по достигнутым результатам операционной деятельности.

#### (в) 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 (кроме организаций и компаний с государственным влиянием примечание 37 (г));
- 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:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
<i>(см. примечание 13)</i>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	50 613	349 350
Ассоциированные компании	71 769	15 268
Прочие	115	–
	<b><u>122 497</u></b>	<b><u>364 618</u></b>
<b>Авансы выданные (см. примечание 12)</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	5 818	5 230
Ассоциированные компании	–	20 915
	<b><u>5 818</u></b>	<b><u>26 145</u></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 2016 и 2015 годов.

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<b>Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками (см. примечание 20)</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	(292 364)	(629 325)
Ассоциированные компании	(148 323)	(257 551)
	<b><u>(440 687)</u></b>	<b><u>(886 876)</u></b>
<b>Авансы полученные (см. примечание 22)</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	–	(16)
Прочие	–	(6)
	<b><u>–</u></b>	<b><u>(22)</u></b>
<b>Прочие</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	–	(12)
Ассоциированные компании	(618)	(459)
Ключевой управленческий персонал	(160)	(351)
	<b><u>(778)</u></b>	<b><u>(822)</u></b>
	<b><u>(441 465)</u></b>	<b><u>(887 720)</u></b>

В 2016 и 2015 года Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<b>Продажи – транспортные услуги</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	486 416	160 383
Ассоциированные компании	1 043	1 254
	<u>487 459</u>	<u>161 637</u>
<b>Прочие продажи</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	46 939	115 201
Ассоциированные компании	77 605	117 452
Ключевой управленческий персонал	144	42
Прочие	–	2 712
	<u>124 688</u>	<u>235 407</u>
<b>Прочие операционные доходы</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	147 614	53 240
Ассоциированные компании	4 544	256 076
Ключевой управленческий персонал	13	–
	<u>152 171</u>	<u>309 316</u>
<b>Итого продажи связанным сторонам</b>	<u>764 318</u>	<u>706 360</u>
<b>Прямые операционные расходы</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 718 717	1 797 001
Ассоциированные компании	2 036 725	1 617 391
Ключевой управленческий персонал	7 135	7 263
Прочие	–	2 938
	<u>3 762 577</u>	<u>3 424 593</u>
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	41 652	98 392
Ассоциированные компании	11 294	27 563
	<u>52 946</u>	<u>125 955</u>
<b>Процентные расходы по кредитам</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	38 852	–
<b>Итого приобретения у связанных сторон</b>	<u>3 854 375</u>	<u>3 550 548</u>
<b>Переуступка долга по кредиту от третьей стороны связанной стороне включая проценты по кредиту</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	736 669	–
<b>Погашение процентов по кредитам и займам</b>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	(38 852)	–
<b>Нетто-величина кредитов и займов полученных от связанных сторон</b>	<u>697 817</u>	<u>–</u>

В 2016 году ООО «Капитал-Траст» уступил свою задолженность по кредиту в рамках реструктуризации в размере 736 669 тыс. руб. (включая накопленные проценты) акционеру ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» АО «АК-Инвест».

В 2016 году акционер ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» АО «АК-Инвест» осуществил безвозмездный денежный вклад в имущество Группы в размере 600 000 тыс. руб., который был отражен непосредственно, как уменьшение накопленного убытка в составе собственного капитала Группы.

**(г) Организации с государственным влиянием**

По состоянию на 31 декабря 2016 года 47,269% акций Авиакомпании принадлежат региональным органам власти в результате дополнительной эмиссии акций, состоявшейся 25 декабря 2015 года (примечание 18). Таким образом, Группа находится под значительным влиянием государства. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные и региональные власти, агентства, сообщества и прочие организации и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

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

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

- банковские услуги;
- финансовый лизинг и операционная аренда;
- гарантии по обязательствам;
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги;
- субсидии местных органов власти для выполнения регулярных рейсов на ряде территорий РФ, включая Тюменскую область, в форме денежной компенсации убытков от выполнения таких рейсов и снижения тарифов на аэропортовые и т.д. сборы (примечание 23).

Ниже представлены остатки денежных средств на расчетных счетах банков с государственным участием, а также остаток задолженности по кредитам на отчетную дату в банках с государственным влиянием:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
<b>Активы</b>		
Денежные средства на счетах банков с государственным влиянием	3 354 384	4 028 734
<b>Обязательства</b>		
Кредиты в банках с государственным влиянием (с учетом процентов)	(18 871 565)	(18 472 750)
Задолженность по финансовой аренде перед компаниями с государственным влиянием	(11 958 865)	(19 761 095)
Расходы по процентам по кредитам в банках с государственным влиянием	1 749 901	–

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Авиакомпания является Принципалом по договору государственной гарантии, заключенному между Правительством РФ и синдикатом банков-кредиторов в рамках реструктуризации финансовых обязательств Группы в качестве обеспечения синдицированного кредита на семь лет на сумму 9 463 663 тыс. руб.

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинам, которые раскрыты в примечаниях 13, 20.

**(д) Политика ценообразования**

Цены в сделках со связанными сторонами могут отличаться от рыночных.

### **38 События после отчетной даты**

12 января 2017 года было ликвидировано дочернее общество ООО «ЮТэйр-Лизинг» путем его присоединения к другой компании Группы АО «ЮТэйр-Вертолетные услуги».

31 января 2017 года состоялась выплата купонного дохода по облигациям выпусков 4-01 и 4-02, эмитентом которых является дочернее общество Группы - ООО «Финанс-Авиа», на общую сумму 171,8 млн. рублей.

В январе 2017 года по итогам проведенных тендеров Группа заключила пятилетние контракты с Группой компаний ПАО НК «Роснефть» на оказание вертолетных услуг с привлечением 45 воздушных судов различных типов, в том числе МИ-8МТВ(АМТ), R44, AS350 и AS355.

28 апреля 2017 года наблюдательным советом принято решение о сокращении состава правления ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» до 14 человек.