

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2018 год

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном далее аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Аэрофлот – российские авиалинии» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы

по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и допущений;
- констатацию соблюдения Группой требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от требований МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения,

что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, а также ее финансовых результатах и движении денежных средств, и обеспечивающей соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2018 год (представленная на страницах 210–283) и была утверждена 4 марта 2019 года и от имени руководства ее подписали:



В. Г. Савельев
Генеральный директор



А. Ю. Чиханчин
Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам

Приложения

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2018 год	203
Информация об участии ПАО «Аэрофлот» в коммерческих и некоммерческих организациях	284
Крупные сделки и сделки с заинтересованностью	287
Сведения о результатах исполнения поручений и указаний Президента Российской Федерации и поручений Правительства Российской Федерации	288
Сведения о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России	329
Информация о программе отчуждения непрофильных активов	351
Операционная статистика	352
Указатель содержания GRI	356
Словарь терминов и сокращений	359
Контактная информация	361

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Аэрофлот» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;

примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.



Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 6 110 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от суммы выручки Группы за отчетный год.

- Мы провели работу по аудиту на четырех компаниях Группы: ПАО «Аэрофлот», АО «АК «Россия», ООО «Авиакомпания «Победа» и АО «Аэромар»;
- В отношении прочих компаний Группы были проведены, главным образом, аналитические процедуры;
- Объем аудита покрывает 99% выручки Группы и более 90% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Ключевой вопрос аудита – влияние перехода на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	6 110 млн руб.
Как мы ее определили	1% от суммы выручки Группы за отчетный год
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Учитывая волатильность финансовых результатов бизнеса и рисков искажения консолидированной финансовой отчетности, чем показатель прибыли до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 1% от базового показателя, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для компаний, ориентированных на получение прибыли в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Аудиторское заключение независимого аудитора

(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Влияние перехода на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»</p> <p>См. Примечание 2, 3, 4, 5, 25 С 1 января 2018 года вступил в силу новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Эффект от перехода на новый стандарт, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года составил 1 473 млн руб. Новый стандарт ввел ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, при соблюдении определенных критериев, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.</p> <p>Наличие различных потоков выручки и условий договоров с покупателями в отношении выручки по пассажирским перевозкам и прочей выручки потребовало от Группы проведения детального анализа условий договоров с покупателями для оценки и учета эффекта от перехода на новый стандарт и пересмотра некоторых ключевых суждений.</p> <p>Основные компоненты выручки и расходов, которые были приняты во внимание Группой при оценке влияния нового стандарта, включали следующие операции:</p> <ul style="list-style-type: none"> → выручка по программе поощрения пассажиров «Аэрофлот-Бонус»; → комиссии, уплачиваемые пассажирами при внесении изменений в оформленную перевозку (бронирование) на регулярные рейсы Группы; → выручка от пассажирских перевозок по интерлайн и код-шеринговым соглашениям; → учет доходов, образовавшихся в результате отказа пассажира от перевозки и непредъявления билетов к возврату или обмену; → учет прямых затрат на продажу билетов пассажирам (услуги бронирования, комиссии агентов). → учет комиссий за внесение изменений в условия бронирования (изменение даты, направления, рейса, уровня), выручка по которым признается теперь в момент совершения рейса по основному договору с пассажиром (билету), а не в момент внесения изменений в бронирование; → учет выручки и обязательства по программе премирования пассажиров «Аэрофлот-Бонус» – в части распределения стоимости договора (билета) между ценой за приобретенный рейс и скидкой на рейс, приобретаемый за мили в будущем. Начиная с 1 января 2018 года применяется метод распределения стоимости договора пропорционально относительных цен обособленной продажи каждого из указанных компонентов, вместо распределения на основании остаточного метода. <p>Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с важностью для пользователей показателя «Выручка» консолидированной финансовой отчетности в качестве одного из основных показателей результатов деятельности, а также в связи с существенностью показателя «Выручка» для отчетности в целом.</p>	<p>Руководство разработало новую учетную политику для учета выручки от договоров с покупателями в отношении всех потоков выручки, внедрило новые правила учета и провело анализ существующих потоков выручки. Мы рассмотрели предоставленный нам анализ и новую учетную политику, разработанную руководством в отношении каждого значимого потока выручки и провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> → критически оценили определение отдельных потоков выручки, включая сверку выявленных потоков с выручкой, отраженной в предыдущие периоды, и корректность определения цены операции в отношении каждого потока выручки; → провели анализ ключевых условий типовых договоров, используемых Группой для каждого значительного потока выручки; → провели оценку различий в выборе учетной политики в рамках нового стандарта о признании выручки и предыдущих стандартов для каждого потока выручки; → провели тестирование выборки операций по признанию выручки от договоров с покупателями по существенным потокам и оценили соответствие данных условий выбранным учетным принципам для признания выручки, включая корректность определения периода признания выручки от комиссий за внесение изменений в условия бронирования; → проверили разумность подхода и выбранных руководством суждений для распределения стоимости договора (билета) между обязанностями к исполнению для учета операций по программе премирования пассажиров «Аэрофлота-Бонус», а также математическую точность модели, разработанной специалистами Группы для расчета обязательства по данной программе; → провели оценку обоснованности используемых упрощений практического характера для учета затрат на реализацию билетов пассажирам и элемента финансирования по договорам с покупателями; → провели оценку корректности применения модифицированного ретроспективного подхода при переходе на новый стандарт. <p>Мы проверили соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».</p> <p>Ни одна из вышеуказанных процедур не выявила существенных несоответствий между выбранной учетной политикой и требованиями нового стандарта, или другой существенной ошибки в представлении информации в консолидированной финансовой отчетности Группы.</p>

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили следующие существенные компоненты, в отношении которых мы провели аудит:

- ПАО «Аэрофлот»,
- АО «АК «Россия»,
- ООО «Авиакомпания «Победа»,
- АО «Аэромар».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена нами, как Аудитором Группы.

Кроме того, нами были проведены аналитические процедуры по прочим компаниям Группы, объем деятельности которых, по нашему мнению, индивидуально не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет ПАО «Аэрофлот» за 2018 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «Аэрофлот» за 2018 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «Аэрофлот» за 2018 год и ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Аудиторское заключение независимого аудитора

(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Андрей Николаевич Кораблев.

4 марта 2019 года
Москва, Российская Федерация

А.Н. Кораблев

А. Н. Кораблев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01–000389),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ПАО «Аэрофлот»	Независимый аудитор:
Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 21 июня 1994 г. за № 032.175	Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 2 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер № 1027700092661	Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890
Российская Федерация, 119002, г. Москва, ул. Арбат, дом 10	Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431
	Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)
	Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2018 год

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка от перевозок	5	553 192	474 916
Прочая выручка	6	58 378	58 018
Выручка		611 570	532 934
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	7	(496 337)	(394 528)
Расходы на оплату труда	8	(82 817)	(82 801)
Амортизация	19, 23	(12 912)	(14 084)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	153	(1 110)
Операционные расходы		(591 913)	(492 523)
Прибыль от операционной деятельности		19 657	40 411
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто	17	(689)	(144)
Финансовые доходы	10	4 164	7 127
Финансовые расходы	10	(7 904)	(8 225)
Реализация результата хеджирования	27	(6 788)	(5 613)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		254	170
Результат от выбытия дочерних компаний	22	1 240	-
Прибыль до налогообложения		9 934	33 726
Налог на прибыль	11	(4 221)	(10 666)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		5 713	23 060
Приходящаяся на:			
Аktionеров Компании		6 589	22 872
Держателей неконтролирующих долей участия		(876)	188
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		5 713	23 060
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)		6,0	21,3
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	31	1 096,2	1 071,9

Утверждено 4 марта 2019 года и подписано от имени руководства



В. Г. Савельев
Генеральный директор



А. Ю. Чиханчин
Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 217–283, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2018 год

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год		5 713	23 060
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	27	(10 873)	11 285
Отложенный налог в отношении результата по инструментам хеджирования потоков денежных средств	11	2 175	(2 257)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(8 698)	9 028
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(2 985)	32 088
<i>Совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:</i>			
Аktionеров Компании		(2 109)	31 900
Держателей неконтролирующих долей участия		(876)	188
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(2 985)	32 088

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 217–283, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	23 711	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	6 437	8 931
Дебиторская задолженность и предоплаты	14	87 868	92 932
Предоплата по текущему налогу на прибыль		5 488	3 580
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	525	423
Расходные запасы и запасы	16	14 659	12 811
Активы, предназначенные для продажи	20	6 404	3 125
Прочие оборотные активы	41	226	422
Итого оборотные активы		145 318	168 202
Внеоборотные активы			
Основные средства	19	90 964	97 932
Предоплата за воздушные суда	15	21 148	13 089
Отложенные налоговые активы	11	12 002	10 396
Гудвил	24	6 660	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	5 393	3 338
Нематериальные активы	23	2 250	2 054
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	4 356	1 602
Инвестиции в ассоциированные компании		545	329
Прочие внеоборотные активы	18	27 990	19 728
Итого внеоборотные активы		171 308	155 128
ИТОГО АКТИВЫ		316 626	323 330

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 217–283, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21, 25	69 346	67 953
Незаработанная транспортная выручка	25	49 874	43 695
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	25	4 086	1 720
Резервы под обязательства	26	11 393	9 433
Обязательства по финансовой аренде	27	15 219	16 015
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	28	175	-
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	20	6 623	2 210
Обязательства по текущему налогу на прибыль		19	-
Итого краткосрочные обязательства		156 735	141 026
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	28	3 311	3 181
Обязательства по финансовой аренде	27	78 005	84 674
Резервы под обязательства	26	23 753	16 949
Отложенные налоговые обязательства	11	137	68
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	25	3 282	3 842
Прочие долгосрочные обязательства	29	6 068	6 291
Итого долгосрочные обязательства		114 556	115 005
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		271 291	256 031
Капитал			
Уставный капитал	31	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций	31	(7 040)	-
Накопленная прибыль от продажи собственных акций	31	7 864	7 864
Резерв переоценки инвестиций		-	(5)
Резерв по инструментам хеджирования	27	(33 857)	(25 159)
Нераспределенная прибыль		74 958	81 476
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		43 284	65 535
Держатели неконтролирующих долей участия		2 051	1 764
ИТОГО КАПИТАЛ		45 335	67 299
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		316 626	323 330

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 217–283, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		9 934	33 726
С корректировкой на:			
Амортизацию	19, 23	12 912	14 084
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	9	1 217	(338)
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		9	(99)
Изменение резерва под обесценение основных средств	19	36	(24)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(518)	852
Результат от выбытия дочерних компаний	22	(1 240)	-
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи	9, 20	(206)	(182)
Изменение стоимости инвестиций	17	689	144
Реализация результата хеджирования	27	6 788	5 613
Изменение резервов под обязательства	9, 26	10 135	11 190
Процентные расходы	10	6 445	8 179
Процентные доходы	10	(4 156)	(4 718)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто	10	1 086	(2 409)
Дивидендный доход		(93)	(88)
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	10	365	46
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		(302)	(646)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		43 101	65 330
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(15 916)	(27 816)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(1 856)	(2 672)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(612)	24 964
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		24 717	59 806
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании	41	178	(435)
Налог на прибыль уплаченный		(7 101)	(13 019)
Налог на прибыль возмещенный		1 701	1 080
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		19 495	47 432

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 217–283, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Возврат депозитов		23 926	13 649
Размещение депозитов		(21 152)	(16 300)
Поступления от продажи основных средств		93	88
Поступление от продажи активов, предназначенных для продажи		4 203	1 856
Проценты полученные		3 115	4 241
Приобретение основных средств и нематериальных активов	19, 23	(13 131)	(7 681)
Дивиденды полученные		136	59
Предоплаты за воздушные суда	15	(13 888)	(7 931)
Возврат предоплат за воздушные суда	15	23 968	26 274
Выплата страховых депозитов по операционной аренде	13	(2 428)	(211)
Возврат страховых депозитов по операционной аренде	13	-	325
Чистая сумма денежных средств, поступивших от инвестиционной деятельности		4 842	14 369
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	28	350	-
Погашение кредитов и займов		(131)	(17 417)
Поступления от продажи собственных акций		-	9 730
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	27	(21 955)	(15 513)
Проценты уплаченные		(5 207)	(4 762)
Выплаченные дивиденды	36	(14 543)	(18 859)
Выкуп собственных акций	31	(7 040)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(48 526)	(46 821)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 922	(478)
Нетто-(уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(22 267)	14 502
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	45 978	31 476
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	23 711	45 978
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:			
Основные средства, полученные по финансовой аренде		2 448	1 872

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 217–283, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2018 год

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Капитал, приходящийся на акционеров Компании					Итого	Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи и резервы, связанные с выкупом собственных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль			
На 1 января 2017 г.		1 359	(1 912)	(5)	(34 187)	77 198	42 453	(1 684)	40 769
Прибыль за период		-	-	-	-	22 872	22 872	188	23 060
Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	27	-	-	-	9 028	-	9 028	-	9 028
Итого прочий совокупный доход						9 028	-	9 028	
Итого совокупный доход						31 900	188	32 088	
Выбытие собственных акций	31	-	9 776	-	-	-	9 776	-	9 776
Увеличение капитала в Обществах с неконтролирующей долей участия		-	-	-	-	-	-	3 589	3 589
Дивиденды объявленные	32	-	-	-	-	(18 594)	(18 594)	(329)	(18 923)
На 31 декабря 2017 г.		1 359	7 864	(5)	(25 159)	81 476	65 535	1 764	67 299
На 1 января 2018 г.		1 359	7 864	(5)	(25 159)	81 476	65 535	1 764	67 299
Влияние новых стандартов (МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15)	4	-	-	5	-	1 115	1 120	(17)	1 103
Итого с учетом перерасчета на 1 января 2018 г.		1 359	7 864	-	(25 159)	82 591	66 655	1 747	68 402
Прибыль / (убыток) за период		-	-	-	-	6 589	6 589	(876)	5 713
Убыток от хеджирования за вычетом отложенного налога	27	-	-	-	(8 698)	-	(8 698)	-	(8 698)
Итого прочий совокупный убыток						(8 698)	-	(8 698)	
Итого совокупный убыток						(2 109)	(876)	(2 985)	
Выкуп собственных акций	31	-	(7 040)	-	-	-	(7 040)	-	(7 040)
Увеличение капитала в Обществах с неконтролирующей долей участия	21	-	-	-	-	-	-	1 500	1 500
Дивиденды объявленные	32	-	-	-	-	(14 222)	(14 222)	(320)	(14 542)
На 31 декабря 2018 г.		1 359	824	-	(33 857)	74 958	43 284	2 051	45 335

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 217–283 которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания «Аэрофлот – российские авиалинии» (далее «Компания» или «Аэрофлот») была учреждена постановлением Правительства Российской Федерации как открытое акционерное общество в 1992 году (далее – «Постановление 1992 года»). В соответствии с Постановлением 1992 года все права и обязанности предприятия «Аэрофлот – Советские Авиалинии» и его структурных подразделений были переданы Компании, в том числе по двухсторонним межправительственным соглашениям и договорам, подписанным с иностранными авиакомпаниями и предприятиями в области гражданской авиации. Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 г. № 1009 Компания включена в Перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ.

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг в области международных и внутренних пассажирских и грузовых воздушных перевозок, а также предоставление прочих связанных с воздушными перевозками услуг из московского аэропорта «Шереметьево». Компания и ее дочерние предприятия (далее – «Группа») также осуществляют деятельность по таким направлениям, как организация бортового питания авиапассажиров

и гостиничные услуги. Ассоциированные предприятия Группы осуществляют деятельность преимущественно в области услуг авиационной безопасности и прочих вспомогательных услуг.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119002, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 10.

Основными дочерними предприятиями Компании являются:

Наименование компании	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Авиакомпания «Россия» (далее – «АК Россия»)	Санкт-Петербург, РФ	Воздушные перевозки	75% минус одна акция	75% минус одна акция
ООО «Авиакомпания «Победа» (далее – «Победа»)	Москва, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
АО «Авиакомпания «Аврора» (далее – «АК Аврора»)	Южно-Сахалинск, РФ	Воздушные перевозки	51,00%	51,00%
ООО «Аэрофлот-Финанс» (далее – «Аэрофлот-Финанс»)	Москва, РФ	Финансовые услуги	100,00%	100,00%
АО «Аэромар»	Московская область, РФ	Бортовое питание	51,00%	51,00%
АО «Шеротель»	Московская область, РФ	Гостиничное хозяйство	100,00%	100,00%
ООО «А-Техникс»	Москва, РФ	Техническое обслуживание	100,00%	100,00%
АО «Оренбургские авиалинии» (далее – «Оренбургавиа») (Примечание 22)	Оренбург, РФ	Воздушные перевозки	-	100,00%
АО «Донавиа» (далее – «Донавиа»)	Ростов-на-Дону, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Основным ассоциированным предприятием Группы является:

Наименование компании	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «ШЕРЕМЕТЬЕВО БЕЗОПАСНОСТЬ»	Московская область, РФ	Авиационная безопасность	45,00%	45,00%

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. (количество ВС):

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРО-ФЛОТ»	АО «АВИА-КОМПАНИЯ «РОССИЯ»	АО «АВИА-КОМПАНИЯ «АВРОРА»	ООО «АВИА-КОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
Ан-24	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	-	-	5	-	5
Итого ВС в собственности		-	-	7	-	7
Аэробус А319	Фин. аренда	-	9	-	-	9
Аэробус А321	Фин. аренда	7	-	-	-	7
Аэробус А330	Фин. аренда	8	-	-	-	8
Боинг В777	Фин. аренда	10	-	-	-	10
Итого ВС в финансовой аренде		25	9	-	-	34
SSJ 100	Опер. аренда	50	-	-	-	50
Аэробус А319	Опер. аренда	-	16	10	-	26
Аэробус А320	Опер. аренда	80	5	-	-	85
Аэробус А321	Опер. аренда	30	-	-	-	30
Аэробус А330	Опер. аренда	14	-	-	-	14
Боинг В737	Опер. аренда	47	16	-	24	87
Боинг В747	Опер. аренда	-	9	-	-	9
Боинг В777	Опер. аренда	7	10	-	-	17
DHC 8-Q200	Опер. аренда	-	-	2	-	2
DHC 8-Q300	Опер. аренда	-	-	3	-	3
DHC 6-400	Опер. аренда	-	-	3	-	3
Итого ВС в операционной аренде		228	56	18	24	326
Итого парк ВС		253	65	25	24	367

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 1 ВС типа Ан-24 передано в субаренду.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и в соответствии с федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), кроме случаев, когда специально указывается иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 4 и 42. Основные положения учетной политики в отношении финансовых вложений и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 42.

Все значительные дочерние предприятия, прямо или опосредованно контролируемые Группой, включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность. Перечень основных дочерних предприятий, входящих в Группу, приводится в Примечании 1.

Принцип непрерывности деятельности

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних предприятий является российский рубль (далее – «руб.» или «рубль»), валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы также является рубль.

Консолидация

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа:

- (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и
- (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия учитывается наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа оценивает размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции:

- (а) по справедливой стоимости, либо
- (б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенного предприятия.

Операции между дочерними предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между дочерними предприятиями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда убытки не могут быть возмещены. Компания и ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с владельцами неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных предприятий включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом:

- (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках за год как доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий,
- (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой,
- (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доли в финансовых результатах ассоциированных предприятий.

Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированным предприятием, равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированного предприятия.

Выбытие дочерних или ассоциированных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается. Гудвил относится на генерирующие единицы (а именно дочерние предприятия или бизнес-единицы Группы). Эти единицы представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выходящей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выходящей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Пересчет иностранной валюты

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Центрального Банка РФ (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год в составе финансовых доходов или расходов, кроме отражения курсовых разниц, возникающих при перерасчете финансовых инструментов, являющихся инструментами хеджирования. Курсовые разницы по инструментам хеджирования учитываются в составе прочего совокупного дохода.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей консолидированного отчета о финансовом положении, оцениваемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 31 декабря 2018 г.	69,47	79,46
Средний курс за 2018 г.	62,71	73,95
На 31 декабря 2017 г.	57,60	68,87
Средний курс за 2017 г.	58,35	65,90

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Признание выручки

С 1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15. Более подробная информация о влиянии данного изменения учетной политики приводится в Примечании 4.

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

Пассажирские перевозки: Выручка от реализации билетов отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных и сохраняющих свое действие билетов, еще не использованных на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отдельной строкой (незаработанной транспортной выручки) в составе краткосрочных обязательств. Сальдо по этому счету сокращается по мере того, как Группа осуществляет предоставление соответствующих авиатранспортных услуг, или при возврате билета пассажиром. Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов.

Выручка от оказания услуг по внесению изменений в ранее оформленную пассажиром перевозку (сервисные сборы за изменения условий бронирования) признается в момент оказания авиатранспортных услуг. В случае, если маршрут пассажира содержит несколько сегментов и перевозка по такому маршруту оформлена единым договором воздушной перевозки, выручка за изменение условий бронирования признается в момент совершения перевозки по первому сегменту маршрута.

Комиссионные расходы, выплачиваемые агентам по продаже авиабилетов, признаются в качестве коммерческих и маркетинговых расходов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в период реализации агентами авиабилетов, поскольку согласно действующим тарифам Группы срок исполнения обязательств по перевозке пассажиров не превышает одного года.

Выручка от пассажирских перевозок включает также выручку по код-шеринговым соглашениям, заключенным Группой с определенными авиакомпаниями, согласно которым Группа и авиакомпания продают места на рейсы друг друга (далее – «Код-шеринговые соглашения»). Выручка от реализации билетов на рейсы других авиакомпаний по Код-шеринговым соглашениям отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг и учитывается в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы. Выручка от реализации мест на рейсы Группы другими авиакомпаниями отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг в полной сумме в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Выручка от пассажирских перевозок включает выручку по интерлайн-соглашениям, заключенным между Группой и другими авиакомпаниями, согласно которым авиакомпания оформляют на своих бланках перевозку на регулярные рейсы других авиакомпаний – партнеров. При этом авиакомпания может оформлять билеты на рейсы, по которым весь маршрут или несколько сегментов маршрута будут выполнены другим перевозчиком. Выручка по перевозкам, оказанным партнером по интерлайн-соглашению, но оформленных на бланках Группы, признается в момент оказания авиатранспортных услуг партнером в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Право на комиссионное вознаграждение возникает у Группы в момент совершения рейса партнером по интерлайн-соглашению либо код-шеринговому соглашению, что соответствует моменту исполнения обязательств по перевозке перед конечным покупателем и является основанием для проведения расчетов с партнером по соглашению.

В случае когда договор перевозки с пассажиром включает два и более маршрутных сегментов (обязательство к исполнению) на смешанных условиях перевозки: рейсами компаний Группы и рейсами партнера по интерлайн-соглашению и/или код-шеринговому соглашению, то в таком случае выручка от реализации маршрутных сегментов на рейсы Группы отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг в полной сумме, а выручка от реализации маршрутных сегментов на рейсы других авиакомпаний – в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Грузовые перевозки: Выручка от предоставления услуг грузовых авиaperезонок отражается в составе выручки от перевозок по мере предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных, но еще не оказанных услуг грузовых авиaperезонок отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств.

Бортовое питание: Выручка от бортового питания признается в момент доставки упакованного питания на борт воздушного судна, поскольку это является моментом перехода контроля над товарами к покупателям.

Прочая выручка: Прочая выручка по двусторонним соглашениям с авиакомпаниями признается по мере того, как Группа выполняет свои обязанности к исполнению в соответствии с условиями каждого соглашения. Выручка от сдачи номеров в гостинице Группы признается по мере предоставления услуги. Выручка от реализации товаров признается в момент перехода контроля над товарами к покупателю, обычно в момент отгрузки товаров покупателю. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

Компонент финансирования: По договорам с покупателями период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги не превышает один год. В связи с этим Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования.

У компаний Группы нет существенных активов по договорам с покупателями. В момент возникновения безусловного права на доход Группа признает дебиторскую задолженность. Контрактные обязательства Группы включают: незавершенную транспортную выручку от пассажиров, обязательства по программе премирования пассажиров, а также прочие авансы от покупателей (Примечание 25).

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех операционных сегментов.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение сроком полезного использования 5–15 лет. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Амортизация рассчитывается таким образом, чтобы полностью амортизировать первоначальную стоимость основных средств (за минусом ликвидационной стоимости, где применимо) в течение срока полезного использования указанных основных средств.

(а) Самолетно-моторный парк

(i) **Собственные ВС и авиационные двигатели:** Парк собственных ВС представлен ВС иностранного производства, авиационные двигатели – двигателями как российского, так и иностранного производства. Полный перечень ВС приведен в Примечании 1.

(ii) **ВС и авиационные двигатели, используемые на условиях финансовой аренды:** в тех случаях, когда основные средства используются на условиях финансовой аренды, предусматривающих, что риски и выгоды от владения имуществом практически полностью переходят к Группе, указанные основные средства учитываются, как если бы они были приобретены в собственность.

(iii) **Капитализированные затраты на техническое обслуживание и ремонт ВС, используемых на условиях финансовой аренды:** Затраты на осуществление значительных проектов модернизации и реконструкции (в основном модернизация ВС, предусматривающая замену отдельных элементов) капитализируются. Балансовая стоимость заменяемых частей прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении Группы и включается в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы. Капитализированные затраты на техническое обслуживание и крупные проекты модернизации и реконструкции воздушных судов амортизируются с использованием линейного метода в течение периода, заканчивающегося на прогнозную дату следующего осмотра, или исходя из предполагаемого срока их полезного использования. Стоимость текущего ремонта и технического обслуживания воздушных судов относится на расходы по мере возникновения соответствующих затрат и включается в состав операционных расходов (техническое обслуживание) в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

(iv) **Амортизация самолетно-моторного парка:** Амортизация самолетно-моторного парка, находящегося в собственности или полученного на условиях финансовой аренды, рассчитывается с использованием линейного метода до окончания предполагаемого срока полезного использования или срока аренды, если он более короткий. Амортизация планеров самолетов, двигателей самолетов и интерьера начисляется отдельно в течение соответствующих предполагаемых сроков использования линейным методом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Различные составляющие самолетно-моторного парка Группы и прочие основные средства имеют следующие сроки полезной службы:

Планеры самолетов	20–32 лет
Двигатели самолетов	8–10 лет
Интерьеры	5 лет
Здания	15–50 лет
Оборудование и транспортные средства	3–5 лет
Прочие основные средства	1–5 лет

(v) **Капитализированные неотделимые улучшения ВС, используемых на условиях операционной аренды:** Капитализированные затраты, относящиеся к арендованному воздушному парку, амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: срока полезного использования или срока аренды.

(б) Земля, здания, сооружения и другие основные средства

Данные основные средства отражаются по первоначальной стоимости, выраженной в историческом долларом эквиваленте, пересчитанной по курсу на 1 января 2007 г., дату изменения функциональной валюты Компании и ее основных дочерних предприятий с доллара США на рубль, либо по первоначальной стоимости, если основные средства были приобретены после указанной даты. Амортизация начисляется линейным методом на все объекты основных средств из расчета предполагаемого срока их полезного использования, а в случае арендуемого имущества – в течение срока аренды или срока полезного использования, если он более короткий. Сроки полезного использования основных средств Группы составляют от 1 до 50 лет. Земельные участки не амортизируются.

(в) Незавершенное строительство

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства, а также стоимость приобретения прочих активов, требующих монтажа либо иной подготовки. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет необходимости начисления соответствующего резерва под снижение их стоимости.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств

Прибыль или убыток от выбытия объектов основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год в составе операционных доходов и расходов.

Финансовая аренда

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов отражаются отдельной строкой (обязательства по финансовой аренде) в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Таможенные пошлины, стоимость юридических услуг и другие первоначальные прямые расходы увеличивают сумму, отражаемую в составе активов в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Процентная составляющая арендных платежей включена в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

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

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

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

Капитализация затрат по кредитам или займам

Затраты по кредитам или займам, включая начисленные проценты, курсовые разницы и прочие расходы, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости и подготовка которого к использованию по назначению или продаже обязательно требует значительного времени (далее – «актив, отвечающий определенным требованиям»), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату. Предоплаты за ВС рассматриваются Группой как актив, отвечающий определенным требованиям, в отношении которого производится капитализация затрат по кредитам или займам, обязательств по финансовой аренде.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа:

- (а) несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям;
- (б) несет затраты по кредитам или займам;
- (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию

по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по кредитам или займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам или займам, по которым она произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по кредитам или займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения конкретного актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому кредиту или займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Обесценение объектов основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения объектов основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год в составе операционных расходов. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива

с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Расходы, связанные с заключением договоров операционной аренды, включающие таможенные пошлины по импортированным арендованным ВС, признаются в составе внеоборотных активов в момент передачи ВС и амортизируются линейным методом в течение срока действия соглашений аренды. Амортизация признается в составе операционных расходов.

Договоры операционной аренды содержат требования по проведению периодических ремонтов и технического обслуживания в течение срока аренды. Соответственно, в течение срока операционной аренды Группа создает резерв на ожидаемую сумму предстоящих расходов по проведению периодических ремонтов и технического обслуживания. Оценка ожидаемых расходов производится на основе наиболее надежных данных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются условия договоров операционной аренды, возраст и состояние ВС и авиационных двигателей, рыночная стоимость креплений, узлов и агрегатов, подлежащих замене, а также стоимость требуемых работ. Данный резерв отражается по дисконтированной стоимости.

Стоимость проведения периодического капитального ремонта и технического обслуживания ВС, находящихся в финансовой аренде, капитализируется и амортизируется в течение срока наименьшего из (i) периода до проведения следующего планируемого ремонта, (ii) оставшегося срока полезного использования актива и (iii) срока аренды.

Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 9. Более подробная информация о влиянии данного изменения учетной политики приводится в Примечании 4.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных) (Примечание 37).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 36. В данном примечании также приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков до вору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Страховые депозиты по аренде воздушных судов

Страховые депозиты по аренде ВС представляют собой суммы, уплаченные арендодателям ВС, в соответствии с условиями заключенных договоров аренды воздушных судов. Такие депозиты возвращаются Группе по окончании срока аренды. Страховые депозиты по договорам аренды воздушных судов отдельно представлены в консолидированном отчете о финансовом положении (страховые депозиты по аренде ВС) и первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки процента.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

- процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года;
- краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

Финансовые инструменты и учет хеджирования

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Метод учета таких сделок зависит от того, признается ли данный инструмент хеджирующим, и от вида хеджируемой статьи. Группа признает некоторые инструменты в качестве хеджирующих для высоковероятных прогнозируемых операций (учет хеджирования денежных потоков).

На дату начала хеджирования Группа документирует отношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свои задачи по управлению рисками и стратегию применения хеджирования. На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, насколько эффективно инструмент хеджирования компенсирует подверженность справедливой стоимости или денежных потоков по объекту хеджирования изменениям, связанным с хеджируемым риском.

Учет хеджирования денежных потоков

Эффективная часть изменений в справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования потоков денежных средств, отражается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в резерве по инструментам хеджирования в составе капитала. Прибыль или убыток, относящиеся к неэффективной части, сразу отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках ниже результата от операционной деятельности Группы.

Суммы, накопленные в составе капитала, реклассифицируются в прибыль или убыток (в составе прибыли или убытка от финансовой деятельности) в периодах, когда хеджируемая статья оказывает влияние на сумму прибыли или убытка (например, когда происходит предусмотренная в прогнозе хеджируемая операция продажи). При этом, когда в результате предусмотренной в прогнозе хеджируемой операции происходит признание нефинансового актива (например, запасов), прибыли или убытки, ранее отраженные в составе капитала, переводятся из капитала и включаются в первоначальную оценку стоимости актива.

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

Результат хеджирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках складывается из обратного эффекта влияния хеджируемых рисков на соответствующие хеджируемые операции, отражаемые в составе операционной деятельности.

Предоплата

Предоплата отражается в данной консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Расходные запчасти и запасы

Материально-производственные запасы, в том числе расходные запчасти для воздушных судов, оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости или чистой возможной цены продажи.

При отпуске материальных ценностей в производство и ином выбытии их оценка производится по фактической цене приобретения в отношении запчастей для обслуживания ВС и по себестоимости первых по времени приобретения (способ ФИФО) в отношении прочих запасов.

Устаревшие запасы, которые Группа не планирует использовать в своей деятельности, списываются в полной стоимости таких запасов.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от продажи товаров или оказания услуг отражается в качестве обязательства перед бюджетом на основе метода начисления. Доходы по внутренним перелетам в общем случае облагаются НДС по ставке 10%, а международные перелеты – по ставке 0%. Входящий НДС, подлежащий уплате поставщикам – резидентам РФ, а также НДС, уплаченный на импортированные самолеты и запасные части, может быть возмещен за счет исходящего НДС, при соблюдении определенных ограничений.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Возмещение входящего НДС, относящегося к продажам, обычно задерживается на срок до шести месяцев, а иногда и больший срок из-за требований обязательных налоговых проверок и прочих административных вопросов. Входящий НДС, предъявленный к вычету на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, уменьшает обязательство по уплате исходящего НДС. В текущем периоде входящий НДС, подлежащий возмещению, но не предъявленный к вычету за отчетный период, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как НДС к получению. НДС к получению, в отношении которого не ожидается возмещение в течение двенадцати месяцев с отчетной даты, классифицируется как внеоборотный актив. Если в отношении дебиторской задолженности, признанной сомнительной, был создан резерв, то этот резерв отражается в полном объеме, включая сумму НДС.

Программа премирования пассажиров

С 1999 г. Компания запустила программу для часто летающих пассажиров – «Аэрофлот Бонус». Согласно условиям программы, для стимулирования заинтересованности пользования услугами Компании, мили «Аэрофлот Бонус» начисляются за пользование услугами Группы и ее партнеров, а также в виде бесплатных промо-миль для стимулирования участия в программе. Заработанные мили позволяют совершить бесплатный перелет, повысить класс обслуживания или воспользоваться услугами партнеров программы при условии соответствия дополнительно предусмотренным условиям Программы.

С1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который оказал влияние на учет обязательств по программе «Аэрофлот Бонус». Более подробная информация о влиянии данного изменения учетной политики приводится в Примечании 4.

Выручка по бонусным милям признается в момент предоставления услуг участнику Программы, приобретенных за мили, или в момент сгорания бонусных миль уменьшая краткосрочную отложенную выручку и прочие краткосрочные обязательства, исходя из расчетной стоимости одной бонусной мили. Сумма отложенной выручки определяется путем распределения цены сделки между обязанностями к исполнению (проданными билетами и бонусными милями) пропорционально их относительной цене обособленной продажи в момент заключения договора. В момент реализации билета у Группы возникает две обязанности к исполнению: предоставить пассажиру место на выбранном рейсе и предоставить пассажиру в будущем услуги (перевозка по классу премиальных билетов или другие товары и услуги) на сумму начисленных бонусных миль.

Расчетная стоимость накопленных бонусных миль, заработанных, но не использованных участниками программы «Аэрофлот Бонус» при перелетах на рейсах Группы, отражается в качестве краткосрочной и долгосрочной отложенной выручки по программе премирования пассажиров (Примечание 25) в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Расчетная стоимость бонусных миль, накопленных участниками программы «Аэрофлот Бонус» за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы, отражается в качестве прочих начисленных краткосрочных и долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров (Примечания 25) в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Расчетная стоимость бонусных миль является одинаковой для миль, накопленных участниками при перелетах на рейсах Группы и накопленных участниками за пользование услугами партнеров по программе.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и т.д.) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Резервы под обязательства

Резерв под обязательство начисляется тогда и только тогда, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток экономических выгод, а величина обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности. Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния (Примечание 26).

Если влияние изменения стоимости денег со временем является значительным, сумма резерва определяется на основании приведенной стоимости затрат, необходимых для погашения обязательства.

Налог на прибыль

В данной консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы или доходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которая ожидается к уплате в бюджет или к возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на расчетных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые при первоначальном признании не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, будут реализованы.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и отложенных налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановления временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Пенсионные отчисления

Группа производит определенные выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию. Пенсионные обязательства представляют собой обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами. Величина расходов и обязательств по таким планам оценивается методом прогнозируемой условной единицы. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с целью равномерного распределения затрат в течение срока работы сотрудника. Прибыли и убытки, возникающие при изменении актуарных расчетов, сразу относятся на прочий совокупный доход. Пенсионные обязательства перед работниками, не достигшими пенсионного возраста, рассчитываются на основе минимальных годовых выплат и не учитывают возможное

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

увеличение руководством величины пенсий в будущем. В случае если подобные пенсионные выплаты сотрудникам приходятся на период свыше 12 месяцев с отчетной даты, то они дисконтируются; при этом применяется ставка дисконта, определяемая на основе ставки доходности по государственным облигациям на отчетную дату.

Группа также является участником пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа обязуется осуществлять дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% в 2018 году) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы. Взносы, производимые Группой в отношении участия в пенсионном плане с фиксированными взносами, отражаются как расходы, в том периоде, к которому они относятся. В течение года Группа также производит взносы в государственный Пенсионный фонд РФ по ставкам, установленным в соответствии с законодательством РФ. Такие взносы относятся на расходы по мере возникновения.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Выплаты, основанные на акциях

Предоставленное работникам право на получение будущих компенсационных выплат за оказанные услуги в виде долевых инструментов (акций или опционов на акции) Компании оценивается по справедливой стоимости этих инструментов на дату предоставления работникам такого права и признается как расходы на оплату труда с соответствующим увеличением капитала на протяжении периода, необходимого для окончательного перехода безусловного права на данные инструменты.

Впоследствии на каждую отчетную дату до вступления в право производится уточнение оценок для отражения ожидаемого количества инструментов, подлежащих передаче работникам в результате окончательного перехода права на эти инструменты при выполнении работником условий, связанных со стажем работы, а также выполнении нерыночных условий результативности. Эффект от пересмотра первоначальных оценок, если таковой имеется, признается в составе прибыли и убытка в корреспонденции с капиталом Группы.

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, принадлежащего акционерам Компании, до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. Собственные акции Компании, выкупленные у акционеров Компании или принадлежащие дочерним предприятиям Компании, отражаются как уменьшение капитала Группы.

Продажа таких акций или повторный выпуск данных акций в обращение не влияет на чистую прибыль за текущий год и отражается как изменение капитала Группы. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, принадлежащего акционерам Компании.

Начисление и выплаты Компанией дивидендов акционерам отражаются за вычетом дивидендов, относящихся к собственным акциям, выкупленным у акционеров.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала Компании в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены акционерами Компании на общем собрании.

Прибыль или убыток на акцию

Прибыль или убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за период, причитающейся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода. При расчете разводненной прибыли или убытка на акцию учитываются акции, которые планируются использовать для исполнения опционной программы в случае, когда средняя за данный период рыночная цена обыкновенных акций превышает цену исполнения опционов.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Оценка суммы выручки от реализации на отчетную дату производится с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Оценка вероятности того, что билеты не будут использованы, является предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 5) и незаработанной транспортной выручки в консолидированном отчете о финансовом положении.

Программа премирования пассажиров

Бонусные мили предоставляют покупателям существенное право, которое они бы не получили без заключения договора. Покупатель может использовать бонусные мили на приобретение билетов на рейсы в будущем, а также на оплату услуг партнеров по программе. Следовательно, обещание предоставить покупателю бонусные мили является отдельной обязанностью к исполнению. Цена сделки распределяется между билетом на регулярный рейс Общества и начисленными бонусными милями на основании относительной цены обособленной продажи в момент заключения договора.

Ценой обособленной продажи билета на регулярный рейс Группы является тариф, установленный Обществом на указанное в билете направление, в момент осуществления продажи независимо от того, является ли покупатель участником Программы или нет.

Цена одной обособленной бонусной мили является инструментом определения стоимости услуг, которые будут предоставлены в будущем участнику Программы. Группа определяет цену будущей услуги (или ее части), приходящейся на одну бонусную милю, равной произведенной Обществом оценке расчетной стоимости услуги на одну милю.

По состоянию на отчетную дату Группа производит оценку и признает обязанность к исполнению на сумму начисленных бонусных миль, накопленных участниками программы «Аэрофлот Бонус». Оценка производится на основе статистической информации, доступной Группе, и отражает ожидаемое количество бонусных миль, которые будут использованы после отчетной даты, умноженное на их расчетную стоимость. Оценка расчетной стоимости бонусной мили, а также ожидания руководства в отношении количества бонусных миль, которые будут использованы участниками данной программы, являются предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку отложенной выручки, кредиторской задолженности и начисленных обязательств и прочих долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 25) и корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 5, 6).

В отношении реализованных участникам Программы билетов на собственные рейсы, Группа производит распределение цены сделки по договору (билету) между обязанностью по предоставлению места на выбранном рейсе и оказанием услуг в будущем на сумму начисленных бонусных миль участникам Программы применительно ко всему портфелю договоров (билетов, приобретенных участниками Программы), поскольку указанные договоры имеют аналогичные характеристики. Группа полагает, что с точки зрения финансовой отчетности результаты применения единого показателя распределения цены сделки ко всему портфелю договоров не будут существенно отличаться от результатов распределения цены применительно к каждому отдельному договору в рамках портфеля.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Исполнение обязательства по бонусным милям происходит в момент предоставления авиатранспортных услуг, приобретенных за мили, или при использовании миль на приобретение товаров и услуг партнеров Программы, а также в момент сгорания миль, не востребованных для приобретения авиатранспортных услуг согласно правилам программы.

Соблюдение налогового законодательства

Соблюдение налогового законодательства, в особенности в РФ, в значительной мере зависит от его интерпретации и может быть оспорено налоговыми органами. Руководство создает резерв на основе наилучших оценок возможных дополнительных начислений налоговых платежей и связанных с ними пеней и штрафов, которые Группе необходимо будет выплатить в том случае, если налоговые органы оспорят соблюдение Группой налогового законодательства (Примечание 41).

Классификация договоров аренды на финансовую и операционную аренду

Руководство применяет профессиональное суждение в части классификации договоров аренды воздушных судов на договоры финансовой и операционной аренды, а именно все ли значительные риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят к Группе в соответствии с договором и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются значительными. Изменение данных оценок может повлечь применение принципиально различного подхода к учету воздушного судна.

Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета стоимости от ее использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 24.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. Детальная информация представлена в Примечании 35.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И/ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г.:

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2018 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

«Платеж, основанный на акциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 2 (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход налогообложения).

Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014–2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

«Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» – Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

«Инвестиционная недвижимость» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

На 1 января 2018 г. руководство Группы определило, какие бизнес-модели применяются к финансовым активам, удерживаемым Группой на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.), и классифицировало свои финансовые инструменты согласно соответствующим категориям МСФО (IFRS) 9.

(i) Реклассификация из категории займы и дебиторская задолженность

Бизнес-модель для денежных средств и эквивалентов, долговых финансовых инвестиций, страховых депозитов по аренде ВС и финансовой дебиторской задолженности – удерживать активы для получения контрактных денежных потоков. Данные активы были реклассифицированы из категории оценки «Займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Инвестиции в долговые ценные бумаги были реклассифицированы из категории оценки «Имеющиеся в наличии для продажи» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода.

(ii) Реклассификация из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Группа не применила возможность выбора классификации долевых инвестиций в категорию оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инвестиции были реклассифицированы из имеющихся в наличии для продажи в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (5 826 млн руб. на 1 января 2018 г.). Прибыль от переоценки по справедливой стоимости в размере 2 574 млн руб. была отражена в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. Убыток от переоценки по справедливой стоимости по данным инвестициям за 2018 год составил 516 млн руб. и был отражен в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в строке убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций (Примечание 17).

(iii) Реклассификация из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости

Инвестиции в долговые ценные бумаги были реклассифицированы из категории оценки Имеющиеся в наличии для продажи согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода.

Учет хеджирования

Политика управления валютными рисками и стратегия хеджирования валютных рисков Группы остаются неизменными при применении МСФО (IFRS) 9. По существующим отношениям хеджирования продолжает применяться учет хеджирования денежных потоков.

В МСФО (IFRS) 9 исключено требование к оценке эффективности хеджирования в промежутке 80–125% и эффективность хеджирования оценивается на основе наличия экономической взаимосвязи между инструментом и объектом хеджирования. При этом в соответствии с МСФО (IFRS) 9 необходимо дисконтирование хеджируемых денежных потоков для оценки эффективности хеджирования. Соответственно, Группа обновила подход к оценке эффективности хеджирования и определила в качестве объекта хеджирования будущую высоковероятную выручку, равную по сумме денежным потокам по финансовому лизингу на недисконтированной основе. Данное изменение имеет перспективный эффект с 1 января 2018 г. и не оказывает влияния на входящий баланс Группы в результате применения нового стандарта в части учета хеджирования (МСФО (IFRS) 9).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (на 31 декабря 2017 г.)	Переоценка		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО		Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	45 978	-	-	45 978
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по амортизированной стоимости	56	-	-	56
Инвестиции в долевые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 252	-	2 574	5 826
Финансовая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	34 991	(40)	-	34 951
Страховые депозиты по аренде ВС	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 025	-	-	2 025
Долговые финансовые инвестиции	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	8 961	(30)	-	8 931
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	583	-	-	583
Итого финансовые активы			95 846	(70)	2 574	98 350

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не было.

Ниже представлено движение валовой балансовой стоимости (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки) финансовых активов:

	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовая дебиторская задолженность	Долговые финансовые инвестиции	Долевые финансовые инвестиции	Страховые депозиты по аренде ВС	Прочие финансовые активы	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г. – расчет по МСФО (IAS) 39	45 978	46 339	18 457	3 252	2 025	583	116 634
Суммы, скорректированные через нераспределенную прибыль на начало периода	-	-	-	2 574	-	-	2 574

	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовая дебиторская задолженность	Долговые финансовые инвестиции	Долевые финансовые инвестиции	Страховые депозиты по аренде ВС	Прочие финансовые активы	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г. – расчет по МСФО (IFRS) 9	45 978	46 339	18 457	5 826	2 025	583	119 208
Изменение валовой балансовой стоимости за период	(22 267)	6 269	(2 296)	(516)	2 867	101	(15 841)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	23 711	52 608	16 161	5 310	4 892	684	103 367

Ниже представлено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов:

	Финансовая дебиторская задолженность	Прочие финансовые активы	Итого резерв
На 1 января 2018 г. – расчет по МСФО (IAS) 39	(11 348)	(9 440)	(20 788)
Суммы, скорректированные через нераспределенную прибыль на начало периода	(40)	(30)	(70)
На 1 января 2018 г. – расчет по МСФО (IFRS) 9	(11 388)	(9 470)	(20 858)
Увеличение резерва	(1 642)	(182)	(1 824)
Использование резерва	1 087	-	1 087
Восстановление резерва	473	-	473
На 31 декабря 2018 г.	(11 470)	(9 652)	(21 122)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. с изменениями, внесенными 12 апреля 2016 г., и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

С 1 января 2018 г. в учетную политику по признанию выручки были внесены изменения для приведения ее в соответствие с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который заменяет положения МСФО (IAS) 18 «Выручка» и других стандартов и интерпретаций, относящихся к признанию выручки.

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике и признанию корректировок в консолидированной финансовой отчетности.

Ниже поясняются основные изменения в учетной политике по признанию выручки в связи с применением МСФО (IFRS) 15 по сравнению с учетной политикой, действовавшей в предыдущие отчетные периоды:

(i) учет программы премирования пассажиров «Аэрофлот Бонус» по собственным рейсам

В Компании действует программа премирования для часто летающих пассажиров – «Аэрофлот Бонус» (далее «Программа»). Согласно условиям Программы для повышения лояльности клиентов мили «Аэрофлот Бонус» начисляются за пользование услугами Группы и ее партнеров. Заработанные мили позволяют совершить бесплатный перелет, повысить класс обслуживания или воспользоваться услугами партнеров программы при условии соответствия дополнительно предусмотренным условиям программы.

В предыдущие отчетные периоды сумма возмещения, полученного от продажи билетов пассажирам, распределялась между обязательством по бонусным милям и обязанностью предоставить пассажиру место на выбранном рейсе согласно приобретенному билету с использованием остаточного метода. В соответствии с этим методом часть вознаграждения, равная справедливой стоимости бонусных миль, была распределена на обязательство по программе премирования пассажиров. Оставшаяся часть вознаграждения была распределена на выручку от совершенных пассажирских перевозок по факту совершения перевозки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа оценивает товары или услуги, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю отличимый товар или услугу. Договором между участником программы с Компанией является приобретенный пассажиром билет на регулярный рейс. В соответствии с договором с покупателем у Группы возникает две обязанности к исполнению: предоставить пассажиру место на выбранном рейсе (обязанность к исполнению № 1); предоставить пассажиру в будущем услуги (перевозка по классу премиальных билетов или другие товары и услуги) на сумму начисленных бонусных миль (обязанность к исполнению № 2). При этом в отличие от метода, применяемого в предыдущие периоды, распределение цены сделки между обязанностями к исполнению осуществляется пропорционально их относительной цене обособленной продажи в момент заключения договора. Ценой обособленной продажи билета на регулярный рейс (обязанность к исполнению № 1) является тариф, установленный на указанное в билете направление в момент осуществления продажи, независимо от того, является ли покупатель участником программы или нет. Цена одной бонусной мили (обязанность к исполнению № 2) является инструментом определения стоимости услуг, которые будут предоставлены в будущем участнику программы. Руководство определяет стоимость будущей услуги (или ее части), приходящейся на одну бонусную милю, равной произведенной оценке справедливой стоимости услуги на одну милю исходя из действующих на услугу тарифов в отчетном периоде.

Применение МСФО (IFRS) 15 в части учета программы премирования «Аэрофлот Бонус» увеличило сумму обязательств по данной Программе и уменьшило размер нераспределенной прибыли на 1 116 млн руб. по состоянию на 1 января 2018 г.

(ii) учет выручки от сервисных сборов за внесение изменений в бронирование

В предыдущие отчетные периоды выручка от сервисных сборов за внесение изменений в бронирование отражалась в составе прочей выручки в момент предоставления услуги по внесению изменений условий перевозки.

Согласно МСФО (IFRS) 15 услуга по изменению бронирования не является отличимой и является частью обязанности к исполнению по предоставлению места пассажиру на выбранном рейсе. Внесение изменений в оформленную перевозку является модификацией договора, которую Группа учитывает, как если бы это было расторжение существующего договора и возникновение нового договора. Выручка по новому договору (данная выручка включает в себя выручку от продажи билета и выручку от сервисных сборов) признается в момент оказания авиатранспортных услуг в составе выручки от регулярных пассажирских перевозок. В ситуации, когда маршрут по договору состоит из нескольких сегментов, признание выручки от сервисных сборов происходит в момент исполнения обязательства по перевозке по первому сегменту маршрута.

Применение МСФО (IFRS) 15 в части изменения учета выручки от сервисных сборов за внесение изменений в бронирования увеличило обязательства перед пассажирами в качестве незаработанной транспортной выручки на 357 млн руб. и уменьшило размер нераспределенной прибыли на 285 млн руб. с учетом отложенных налогов в сумме 72 млн руб. по состоянию на 1 января 2018 г.

(iii) учет комиссий, выплачиваемых агентам по продаже авиабилетов

Группа использует упрощение практического характера в соответствии с МСФО (IFRS) 15 и признает комиссионные расходы, выплачиваемые агентам по продаже авиабилетов, в качестве коммерческих и маркетинговых расходов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде реализации агентами авиабилетов, поскольку согласно действующим тарифам Группы срок исполнения обязательств по перевозке пассажиров не превышает одного года. Данный подход соответствует подходу, применявшемуся в предыдущие отчетные периоды.

В результате были внесены следующие корректировки в суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на дату первоначального применения (1 января 2018 г.):

	Балансовая стоимость при применении МСФО (IAS) 18 (на 31 декабря 2017 г.)	Изменения, вызванные применением положений МСФО (IFRS) 15	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 15 (на 1 января 2018 г.)
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	1 720	575	2 295
Незаработанная транспортная выручка	43 695	357	44 052
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	3 842	-	3 842
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	2 566	541	3 107
Прочие долгосрочные обязательства	2 563	-	2 563

Изменения показателей статей консолидированной финансовой отчетности в текущем отчетном периоде в результате применения новой учетной политики по МСФО (IFRS) 15 по сравнению с учетной политикой, действовавшей в предыдущие отчетные периоды по МСФО (IAS) 18 и другим стандартам и интерпретациям, описывающим порядок отражения в отчетности по МСФО операций по выручке, не являются существенными.

Общее влияние новых стандартов МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль Группы на 1 января 2018 г. приводится в таблице ниже:

	2018
Нераспределенная прибыль на начало периода до применения новых стандартов	81 476
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	2 504
Влияние применения МСФО (IFRS) 15	(1 473)
Изменение отложенных налоговых активов при применении МСФО (IFRS) 15	72
Нераспределенная прибыль на начало периода в связи с принятием МСФО (IFRS9)/ МСФО (IFRS15)	82 579

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2019 г.:

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

По предварительной оценке руководства по состоянию на 31 декабря 2018 г. при переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» обязательства и активы Группы в форме права пользования без учета эффекта по ремонтам и отчислениям денежных средств в резервный фонд лизингодателя по договорам аренды воздушных судов без права досрочного прекращения составят около 644 793 млн руб. и около 486 473 млн руб. соответственно (после корректировок на предоплату и начисленные арендные платежи, признанных по состоянию на 31 декабря 2018 г.), а также отложенные налоговые активы составят около 31 664 млн руб.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Группа не ожидает какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с отражением операций, относящихся к деятельности Группы в качестве арендодателя.

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

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015–2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.

5. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	2018 г.	2017 г.
Регулярные пассажирские перевозки	496 454	427 529
Чартерные пассажирские перевозки	37 838	30 861
Грузовые перевозки	18 900	16 526
Итого выручка от перевозок	553 192	474 916

6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	2018 г.	2017 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	36 646	33 196
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	12 704	11 588
Продажа товаров на борту	1 667	1 530
Реализация бортового питания	1 579	1 670
Наземное обслуживание	560	1 253
Доходы гостиничного хозяйства	512	448
Заправка топливом	24	199
Прочие доходы	4 686	8 134
Итого прочая выручка	58 378	58 018

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

	2018 г.	2017 г.
Расходы по операционной аренде	88 881	65 793
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	84 835	76 332
Техническое обслуживание ВС	45 527	36 433
Расходы по обслуживанию пассажиров	23 754	20 086
Административные и общехозяйственные расходы	20 666	18 390
Услуги связи и систем бронирования	15 584	14 795
Расходы на продукты для производства бортового питания	11 103	10 425
Коммерческие и маркетинговые расходы	11 077	17 749
Расходы по страхованию	2 274	2 025
Себестоимость товаров для торговли на борту	888	836
Таможенные пошлины	1 029	1 520
Прочие расходы	8 855	7 459
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизации	314 473	271 843
Авиационное топливо	181 864	122 685
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	496 337	394 528

8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	64 169	63 842
Расходы по пенсионному обеспечению	14 541	12 669
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	4 107	6 290
Итого расходы на оплату труда	82 817	82 801

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ;
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 12 месяцев 2018 г., 20% за 12 месяцев 2017 г.) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы; а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	2018 г.	2017 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	14 500	12 650
Изменение обязательств по пенсионным планам	41	19
Итого расходы по пенсионному обеспечению	14 541	12 669

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

	2018 г.	2017 г.
Возврат акциза за авиатопливо (Примечание 41)	9 243	7 889
Штрафы и пени к получению от поставщиков	727	661
(Начисление)/восстановление резерва по прочим обязательствам (Примечание 26)	(1 625)	796
(Начисление)/восстановление резерва по сомнительным долгам (Примечание 14)	(1 217)	338
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи (Примечание 20)	206	182
Доход от списания кредиторской задолженности	35	62
Страховое возмещение к получению	1 387	49
Убыток от списания сомнительной задолженности	(19)	(24)
Убыток от выбытия и обесценения основных средств	(1 554)	(828)
Начисление резерва по периодическим ремонтам и ТО (Примечание 26)	(8 510)	(11 986)
Прочие доходы/(расходы), нетто	1 480	1 751
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто	153	(1 110)

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Финансовые доходы:		
Процентные доходы	4 156	4 718
Прибыль от курсовых разниц, нетто	-	2 409
Прочие финансовые доходы	8	-
Итого финансовые доходы	4 164	7 127

	2018 г.	2017 г.
Финансовые расходы:		
Процентные расходы	(6 445)	(8 179)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(1 086)	-
Прочие финансовые расходы	(373)	(46)
Итого финансовые расходы	(7 904)	(8 225)

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	(3 511)	(11 038)
Изменение по отложенному налогу на прибыль	(710)	372
Налог на прибыль	(4 221)	(10 666)

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

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	9 934	33 726
Ставка налога на прибыль в соответствии с законодательством РФ	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль в соответствии с законодательством РФ	(1 987)	(6 745)

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:

	2018 г.	2017 г.
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	977	759
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(4 003)	(5 052)
Непризнанные налоговые убытки текущего года	(5)	(449)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	160
Корректировки по налогу на прибыль за прошлые периоды	797	661
Налог на прибыль	(4 221)	(10 666)

	31 декабря 2018 г.	Изменение за период	31 декабря 2017 г.	Изменение за период	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект от временных разниц:					
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	449	429	20	(123)	143
Долгосрочные финансовые инвестиции	1	(17)	18	(241)	259
Дебиторская задолженность	68	1	67	54	13
Основные средства	36	(88)	124	(96)	220
Обязательства по финансовой аренде	20 028	(188)	20 216	(4 345)	24 561
Кредиторская задолженность	10 237	2 022	8 215	3 321	4 894
Отложенные налоговые активы до зачета	30 819		28 660		30 090
Взаимозачет отложенного налога	(18 817)		(18 264)		(17 838)
Отложенные налоговые активы после зачета	12 002		10 396		12 252
Основные средства	(13 623)	1 076	(14 699)	1 677	(16 376)
Таможенные пошлины по импортированным самолетам, находящимся в операционной аренде	(30)	75	(105)	106	(211)
Долгосрочные финансовые инвестиции	(107)	(64)	(43)	(18)	(25)
Дебиторская задолженность	(5 194)	(1 709)	(3 485)	(2 245)	(1 240)
Кредиторская задолженность	-	-	-	25	(25)
Отложенные налоговые обязательства до зачета	(18 954)		(18 332)		(17 877)
Взаимозачет отложенного налога	18 817		18 264		17 838

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	31 декабря 2018 г.	Изменение за период	31 декабря 2017 г.	Изменение за период	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые обязательства после зачета	(137)		(68)		(39)
Изменение за период, нетто		1 537		(1 885)	
Расход по отложенному налогу, признанному непосредственно в составе прочего совокупного дохода		(2 175)		2 257	
Изменение учетной политики		(72)		-	
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль за год		(710)		372	

На 31 декабря 2018 г. Группа признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков дочерних предприятий в размере 449 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: – 20 млн руб.).

Начиная с 1 января 2017 г. существующее ранее ограничение 10 лет на использование убытков, переносимых на будущие периоды, отменено (что означает, что убытки, понесенные с 2007 г., могут быть перенесены на будущие периоды до момента полного их использования).

Также с 1 января 2017 г. введены ограничения по признанию убытков, перенесенных на будущие периоды на период с 2017 г. до 2020 г. В соответствии с новыми правилами, сумма использованного налогового убытка, перенесенного на будущие периоды не может превышать 50% от налоговой базы соответствующего года. Данные изменения не повлияли существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях	7 870	30 093
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в долларах США	380	-
Средства в кассе и на банковских счетах в рублях	11 525	12 727
Средства в кассе и на банковских счетах в долларах США	2 468	1 971
Средства в кассе и на банковских счетах в прочих валютах	606	375
Средства в кассе и на банковских счетах в евро	262	419
Денежные переводы в пути	600	393
Итого денежные средства и их эквиваленты	23 711	45 978

Информация о подверженности Группы риску, связанному с изменением процентных ставок, анализ чувствительности финансовых активов, а также оценка обесценения на основании допущения о риске дефолта и ожидаемых коэффициентах убыточности приводятся в Примечании 35.

На 31 декабря 2018 г. около 65% денежных средств Группы размещены в двух российских банках, находящихся под контролем государства, с высоким уровнем надежности – ПАО «Банк ВТБ» с долгосрочным кредитным рейтингом ВВВ- по данным рейтингового агентства S&P и ПАО «Сбербанк» с долгосрочным кредитным рейтингом ВВВ- по данным рейтингового агентства Fitch Ratings (на 31 декабря 2017 г. около 49% денежных средств Группы были размещены в ПАО «Банк ВТБ» с долгосрочным кредитным рейтингом ВВ+ по данным рейтингового агентства S&P и ПАО «Сбербанк» с долгосрочным кредитным рейтингом ВВВ- по данным рейтингового агентства Fitch Ratings).

Оставшаяся часть денежных средств Группы размещена преимущественно в крупнейших банках России, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг от международных рейтинговых агентств.

На 31 декабря 2018 г. денежные средства в размере 437 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 583 млн руб.) были ограничены в использовании и отражены в прочих внеоборотных активах в сумме 211 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 161 млн руб.) и в прочих оборотных активах в сумме 226 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 422 млн руб.) в консолидированном отчете о финансовом положении Группы (Примечание 41).

13. СТРАХОВЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПО АРЕНДЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

Страховой депозит выдается лизингодателю как обеспечение полного, своевременного

и добросовестного выполнения арендатором своих обязательств. Страховой депозит перечисляется лизингодателю одной или несколькими суммами. Обычно сумма гарантийного депозита равна трем ежемесячным арендным платежам. Арендатор имеет право заменить страховой депозит полностью или частично аккредитивом. Также страховой депозит может быть зачтен в счет последней оплаты лизингового платежа или любого платежа в случае какого-либо невыполнения обязательств со стороны арендатора. Страховой депозит возвращается в связи с прекращением или аннулированием договора аренды или возвратом ВС сразу после даты прекращения аренды и после выполнения арендатором своих обязательств. Страховые депозиты по договорам аренды отражаются по амортизированной стоимости с применением средней рыночной ставки доходности от 0,1% годовых до 12,6% годовых в 2018 году в зависимости от валюты страхового депозита (в 2017 году: от 0,1% до 12,6% годовых).

Страховые депозиты по аренде ВС	
На 1 января 2017 г.	2 501
Выплата страховых депозитов	211
Амортизация в течение года	137
Возврат страховых депозитов в течение года	(325)
Зачет с кредиторской задолженностью	(380)
Курсовая разница	(119)
На 31 декабря 2017 г.	2 025
На 1 января 2018 г.	2 025
Выплата страховых депозитов	2 428
Амортизация в течение года	187
Финансовые расходы	(275)
Резерв под ожидаемые предстоящие убытки	(11)
Зачет с кредиторской задолженностью	(365)
Курсовая разница	892
На 31 декабря 2018 г.	4 881

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2018 г. основная сумма страховых депозитов была выдана крупным международным лизинговым компаниям.

Информация о подверженности Группы риску в отношении страховых депозитов по аренде ВС, а также оценка обесценения на основании допущения о риске дефолта и ожидаемых коэффициентах убыточности приводятся в Примечании 35.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть страховых депозитов	525	423
Долгосрочная часть страховых депозитов	4 356	1 602
Итого страховые депозиты по аренде ВС	4 881	2 025

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	39 911	36 853
Прочая финансовая дебиторская задолженность	12 697	9 486
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(11 470)	(11 348)
Итого финансовая дебиторская задолженность	41 138	34 991
Предоплаты поставщикам	20 823	13 803
НДС и прочие налоги к возмещению	16 987	15 842
Предоплата за поставку ВС	5 770	25 285
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	108	397
Прочая дебиторская задолженность	3 597	3 152
За вычетом резерва под обесценение	(555)	(538)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	87 868	92 932

На 31 декабря 2018 г. Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки финансовой дебиторской задолженности ОАО «АК «Трансаэро», признанной за перевозку пассажиров, заправку авиатопливом, а также наземное обслуживание и обслуживание на трассе в сумме 6 301 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 7 014 млн руб.).

В составе дебиторской задолженности и предоплат отражаются предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Изменение по строке «Предоплата за поставку ВС» связано с приближением срока поставки ВС, а также с возвратом предоплат в связи с поставкой ВС в текущем периоде.

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 108 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 397 млн руб.) относятся к краткосрочной части оплаченных таможенных пошлин в отношении ВС, импортированных на условиях операционной аренды. Данные таможенные пошлины признаются как расходы в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы на протяжении срока действия договора операционной аренды. Долгосрочная часть отложенных расходов по таможенным пошлинам раскрывается в Примечании 18.

Анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе валют представлен в Примечании 35.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа создала необходимый резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и обесценение предоплаты. Для целей расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки финансовой дебиторской задолженности с 1 января 2018 года Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 вместо модели понесенных убытков по МСФО (IAS) 39.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. к суммам краткосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг В787	-	-	22	-
Боинг В777	2	2019 г.	1	2018 г.
Аэробус А320	-	-	10	2018 г.
Аэробус А321	-	-	5	2018 г.

Ожидаемый тип аренды указанных ВС по состоянию на 31 декабря 2018 года не определен.

В связи с изменением плана закупки предоплаты поставщику за ВС типа Боинг В787 были отражены Группой на 31 декабря 2018 года в составе прочей финансовой дебиторской задолженности.

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

	Резерв под обесценение
На 1 января 2017 г.	12 342
Увеличение резерва под обесценение	709
Использование резерва	(118)
Восстановление резерва	(1 047)
На 31 декабря 2017 г.	11 886
Изменение учетной политики	40
Увеличение резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки	1 713
Использование резерва	(1 118)
Восстановление резерва	(496)
На 31 декабря 2018 г.	12 025

15. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 21 148 млн руб. и 13 089 млн руб. соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также с выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам ВС.

Предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в составе дебиторской задолженности и предоплат (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. к суммам долгосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Аэробус А350	22	2020–2023 гг.	22	2019–2023 гг.
Боинг В777	3	2020–2021 гг.	5	2019–2021 гг.

Ожидаемый тип аренды указанных ВС по состоянию на 31 декабря 2018 г. не определен.

16. РАСХОДНЫЕ ЗАПЧАСТИ И ЗАПАСЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Расходные запасные части	11 668	9 805
Топливо	504	738
Прочие запасы	3 564	3 337
Итого расходные запчасти и запасы, брутто-величина	15 736	13 880
За вычетом списания стоимости расходных запчастей некондиционных запасов	(1 077)	(1 069)
Итого расходные запчасти и запасы	14 659	12 811

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

17. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 310	5 826
Долговые финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	113	116
Итого долгосрочные финансовые инвестиции (до начисления резерва под обесценение)	5 423	5 942
За вычетом резерва под обесценение долгосрочных финансовых инвестиций	(30)	(30)
Итого долгосрочные финансовые инвестиции	5 393	5 912
		31 декабря 2017 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		3 252
Инвестиционные сертификаты SITA		54
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		3 306
Прочие долгосрочные инвестиции:		
Прочие		32
Итого долгосрочные финансовые инвестиции		3 338

По состоянию на 31 декабря 2017 г. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в основном отражали первоначальную стоимость за вычетом накопленного обесценения инвестиции Группы в компанию с государственным участием АО «МАШ» в доле 2,428%, которая занимается обслуживанием ВС, пассажиров и грузов российских и иностранных авиаперевозчиков, а также предоставлением услуг неавиационного характера предприятиям и организациям, действующим на территории аэропорта Шереметьево и на прилегающей территории.

С 1 января 2018 г. инвестиция Группы в АО «МАШ» оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток с использованием модели дисконтированных денежных потоков и по состоянию на 31 декабря 2018 г. отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 5 244 млн руб. (5 776 млн руб. на 1 января 2018 г.). Для построения модели в связи с отсутствием рыночных котировок используются следующие факторы, оказывают наиболее существенное влияние на оценку справедливой стоимости данной инвестиции:

- (а) величина средневзвешенной стоимости капитала равная 14,5% годовых на 31 декабря 2018 г. (13,4% на 1 января 2018 г.) на основе данных в открытом доступе по рынку капитала и компаниям-аналогам, а также фактической стоимости заемного капитала АО «МАШ» на базе эффективной ставки по отчетности;
- (б) прогноз по макродопущениям на основе данных The Economist Intelligence Unit;
- (в) пассажиропоток в 2019 году планируется на уровне 52 млн пассажиров на базе данных из открытых источников. Темп роста пассажиропотока в 2020–2026 гг. распределен равномерно с учетом достижения уровня 82 млн пассажиров к 2026 году.

Группой был проведен анализ чувствительности основных допущений, использованных в финансовой модели АО «МАШ». При разумно возможном изменении величины средневзвешенной стоимости капитала и темпов роста пассажиропотока существенного изменения справедливой стоимости не произойдет.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочие краткосрочные финансовые инвестиции:		
Займы выданные и векселя третьих лиц	9 580	9 435
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	6 464	8 931
Прочие краткосрочные инвестиции	4	5
Итого прочие краткосрочные финансовые инвестиции (до начисления резерва под обесценение)	16 048	18 371
За вычетом резерва под обесценение краткосрочных финансовых инвестиций и займов	(9 611)	(9 440)
Итого краткосрочные финансовые инвестиции	6 437	8 931

Все краткосрочные инвестиции учитываются по амортизированной стоимости (Примечание 35).

Резерв под обесценение связан, в основном, с созданием в течение 2015 года резерва под обесценение займов, выданных компаниями Группы в пользу ОАО «АК «Трансаэро».

Депозиты на срок свыше 90 дней размещены в крупнейших российских коммерческих банках, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг на 31 декабря 2018 г. не ниже В1 по данным рейтингового агентства Moody's.

18. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, долгосрочная часть	42	162
Предоплаченные расходы по организации сделок операционной аренды	22 710	15 427
Прочие внеоборотные активы	5 238	4 139
Итого прочие внеоборотные активы	27 990	19 728

По поступившим в течение 12 месяцев 2018 г. в операционный лизинг 15 ВС Компанией были выплачены авансовые платежи в размере 9 117 млн руб. (в течение 12 месяцев 2017 г.: 11 688 млн руб. по 18 ВС), которые были признаны в составе предоплаченных расходов по организации сделок операционной аренды. Данные активы списываются на расходы по операционной аренде на протяжении срока действия соответствующих договоров операционной аренды.

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собствен- ные ВС и авиа- ционные двигатели	Арендо- ванные ВС и авиа- ционные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г.	8 147	112 942	10 131	23 937	4 721	159 878
Приобретения (i)	2 178	-	28	3 937	2 180	8 323
Капитализированные затраты	-	699	-	-	1 216	1 915
Выбытия	(272)	(1 314)	(91)	(691)	(7)	(2 375)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	(122)	(6 476)	-	-	-	(6 598)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(продолжение)**

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Собствен- ные ВС и авиа- ционные двигатели	Аренд- ованные ВС и авиа- ционные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Ввод в эксплуатацию (ii)	2 652	1 325	83	423	(4 483)	-
На 31 декабря 2017 г.	12 583	107 176	10 151	27 606	3 627	161 143
Приобретения (iii)	4 269	-	92	5 192	3 197	12 750
Капитализированные затраты	-	2 008	-	-	547	2 555
Выбытия	(315)	(3 746)	(197)	(811)	(42)	(5 111)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	(266)	(16 354)	-	-	-	(16 620)
Ввод в эксплуатацию	213	861	6	1 142	(2 222)	-
На 31 декабря 2018 г.	16 484	89 945	10 052	33 129	5 107	154 717
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	(1 511)	(36 756)	(4 970)	(11 671)	(73)	(54 981)
Начисление за период	(1 561)	(8 283)	(264)	(3 242)	-	(13 350)
Восстановление/ (начисление) резерва под обесценение	21	-	-	5	(2)	24
Выбытия	141	705	65	524	-	1 435
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	18	3 643	-	-	-	3 661
На 31 декабря 2017 г.	(2 892)	(40 691)	(5 169)	(14 384)	(75)	(63 211)
Начисление за период	(1 633)	(7 103)	(251)	(3 257)	-	(12 244)
Восстановление/ (начисление) резерва под обесценение	(19)	-	-	2	(19)	(36)
Выбытия	154	2 491	70	767	-	3 482
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	57	8 199	-	-	-	8 256
На 31 декабря 2018 г.	(4 333)	(37 104)	(5 350)	(16 872)	(94)	(63 753)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	9 691	66 485	4 982	13 222	3 552	97 932
На 31 декабря 2018 г.	12 151	52 841	4 702	16 257	5 013	90 964

(i) В течение 12 месяцев 2017 г. приобретения основных средств в основном связаны с поступлением оборудования в финансовый лизинг, а также запасных частей для ВС, используемых для капитальных ремонтов.

(ii) В течение 12 месяцев 2017 г. ввод в эксплуатацию относился, в основном, к 2 ВС типа DHC8 в АО «Авиакомпания «Аврора».

(iii) В течение 12 месяцев 2018 г. приобретения основных средств в основном связаны с поступлением оборудования в финансовый лизинг, запасных частей для ВС, используемых для капитальных ремонтов, а также приобретением авиадвигателя ООО «Авиакомпания «Победа».

Величина капитализированных в 2018 году расходов по заемным средствам составила 547 млн руб. (в 2017 г.: 1 216 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц в 2018 году составила 3,1% годовых (в 2017 г.: 4,2% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. стоимость полностью самортизированных основных средств составила 7 918 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 10 033 млн руб.).

20. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 7 ВС (на 31 декабря 2017 г.: 4 ВС) типа Аэробус А321, эксплуатируемых на условиях финансовой аренды, планировались к выбытию, в связи с чем указанные активы и относящиеся к ним обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

Сумма чистых обязательств, относящихся к активам, предназначенным для продажи, на 31 декабря 2018 г. составила 219 млн руб. (на 31 декабря 2017 г. сумма чистых активов, предназначенных для продажи, составила 915 млн руб.).

	Первоначаль- ная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обяза- тельства
На 1 января 2017 г.	3 049	(1 909)	1 140	-
Поступление (Примечание 19)	6 598	(3 661)	2 937	(2 736)
Выбытие	(2 888)	1 916	(972)	465
Восстановление резерва под обесценение	-	20	20	-
Переоценка	-	-	-	61
На 31 декабря 2017 г.	6 759	(3 634)	3 125	(2 210)

	Первоначаль- ная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обяза- тельства
На 1 января 2018 г.	6 759	(3 634)	3 125	(2 210)
Поступление (Примечание 19)	16 620	(8 256)	8 364	(8 830)
Выбытие	(10 833)	5 712	(5 121)	6 044
Восстановление резерва под обесценение	-	36	36	-
Переоценка	-	-	-	(1 627)
На 31 декабря 2018 г.	12 546	(6 142)	6 404	(6 623)

В течение 12 месяцев 2018 г. выбыло 6 ВС типа Аэробус А321 (в течение 12 месяцев 2017 г. – 2 ВС типа Аэробус А321). Прибыль от выбытия указанных ВС составила 206 млн руб. (за 12 месяцев 2017 г.: 182 млн руб.).

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность	40 425	34 095
Прочая финансовая кредиторская задолженность	4 871	6 880
Дивиденды к оплате	64	65
Итого финансовая кредиторская задолженность	45 360	41 040
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	16 387	19 434
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	4 196	2 566
Задолженность по прочим налогам	1 323	2 626
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	1 546	1 451
Прочая кредиторская задолженность	534	836
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	69 346	67 953

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате и социальным отчислениям во внебюджетные фонды в размере 8 315 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 13 270 млн руб.) и начисления резерва по неиспользованным отпускам в размере 7 978 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 6 071 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. ранее признанная кредиторская задолженность перед Министерством имущественных и земельных отношений Сахалинской области за взнос в уставный капитал АО «Авиакомпания «Аврора» в размере 1 500 млн руб. была расклассифицирована в состав неконтролирующей доли участия консолидированного отчета об изменениях капитала в связи с регистрацией 5 июля 2018 г. нового устава АО «Авиакомпания «Аврора».

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

22. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В декабре 2018 года произошло выбытие АО «Оренбургские авиалинии» из состава Группы. Прибыль от выбытия в размере 1 240 млн руб. была отражена в составе прибылей и убытков за 12 месяцев 2018 г. АО «Оренбургские авиалинии» не вело существенную операционную деятельность в 2018 году.

Прибыль от выбытия дочерней компании АО «Оренбургские авиалинии», признанная в 2018 году, включает в себя следующие компоненты:

	АО «Оренбургские Авиалинии»
Отрицательные чистые активы выбывающей компании	18 325
Отрицательные чистые активы выбывающей компании, соответствующие доле владения Группы	18 325
Внутригрупповая задолженность, в том числе:	
Кредиторская задолженность выбывшей дочерней компании в пользу Группы	(8 013)
Заем, выданный Группой в пользу выбывшей дочерней компании	(9 072)
Прибыль от выбытия	1 240

23. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программ- ное обеспе- чение	Лицензии	Вложения в разра- ботку ПО и НИОКР	Бренд и клиент- ская база	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г.	2 840	134	1 192	1 630	36	5 832
Приобретения	552	-	145	-	37	734
Выбытия	(14)	-	(3)	-	(3)	(20)
Ввод в эксплуатацию	415	-	(442)	-	27	-
На 31 декабря 2017 г.	3 793	134	892	1 630	97	6 546
Приобретения	766	-	76	-	25	867
Выбытия	(11)	-	-	-	(1)	(12)
Ввод в эксплуатацию	-	-	(11)	-	11	-
На 31 декабря 2018 г.	4 548	134	957	1 630	132	7 401
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	(2 779)	(89)	-	(1 139)	-	(4 007)
Начисление за период	(476)	-	(103)	(135)	(20)	(734)
Выбытия	13	-	-	234	2	249

	Программ- ное обеспе- чение	Лицензии	Вложения в разра- ботку ПО и НИОКР	Бренд и клиент- ская база	Прочие	Итого
На 31 декабря 2017 г.	(3 242)	(89)	(103)	(1 040)	(18)	(4 492)
Начисление за период	(285)	-	(209)	(133)	(41)	(668)
Выбытия	9	-	-	-	-	9
На 31 декабря 2018 г.	(3 518)	(89)	(312)	(1 173)	(59)	(5 151)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	551	45	789	590	79	2 054
На 31 декабря 2018 г.	1 030	45	645	457	73	2 250

24. ГУДВИЛ

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

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на предприятия Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., представлена в следующей таблице:

	Наименование ГЕ	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АК Россия		6 502	6 502
АК Аврора		158	158
Итого		6 660	6 660

Возмещаемая величина ГЕ была определена на основе расчета ценности ее использования, определенной посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности ГЕ.

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставки дисконтирования, доходных ставок и темпа роста для расчета терминальной стоимости.

АК «Россия»

В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), которая была принята на уровне 14,1% годовых на весь прогнозный период (на 31 декабря 2017 г.: 12,8% годовых).

Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 2,7% годовых (в 2017 году: 2,7% годовых).

Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бюджет АК «Россия» на 2019 год.

Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение гудвила к изменениям доходных ставок как наиболее чувствительного показателя. В случае снижения данного показателя на 13% при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, Группа признала бы обесценение гудвила ГЕ в полной сумме. Результаты теста на обесценение гудвила также чувствительны к допущениям в отношении занятости кресел и к ставке дисконтирования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Группа признала следующие обязательства по договорам с покупателями:

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Незаработанная транспортная выручка		49 874	44 052
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть		4 086	2 295
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	21	4 196	3 107
Прочие авансы полученные по договорам с покупателями		106	143
Итого краткосрочные обязательства по договорам с покупателями		58 262	49 597
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть		3 282	3 842
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	29	2 456	2 563
Долгосрочные авансы полученные от покупателей		2 500	2 500
Итого долгосрочные обязательства по договорам с покупателями		8 238	8 905

Информация о дебиторской задолженности по договорам с покупателями раскрыта в составе финансовой дебиторской задолженности от основной деятельности (Примечание 14), за исключением дебиторской задолженности расчетных агентов в сумме 9 361 млн рублей (на 1 января 2018 г.: 7 728 млн руб.).

Основная сумма обязательств перед покупателями относится к стоимости проданных, но еще не использованных билетов пассажирам на рейсы компаний Группы на отчетную дату, а также к обязательствам по программе премирования часто летающих пассажиров «Аэрофлот-Бонус».

Изменение размера обязательств по проданным, но еще не использованным билетам по сравнению с 2017 годом обусловлено ростом объемов оказанных услуг, а также увеличением включенного в стоимость контракта топливного сбора, связанного с ростом цен на авиатопливо.

Причинами изменения обязательств по программе премирования пассажиров является увеличение баланса накопленных участниками миль за счет увеличения числа новых участников программы и ростом полетной активности действующими участниками, а также увеличением каналов накопления миль через партнеров программы.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 51 351 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 1 января 2018 г., из которых 44 052 млн руб. относились к авансам в виде незаработанной транспортной выручки и 7 299 млн руб. к программе поощрения пассажиров.

Долгосрочные обязанности к исполнению перед покупателями представляет собой сумму обязательств по программе премирования пассажиров «Аэрофлот-Бонус», которая рассчитана на основе накопленного опыта и статистики прошлых лет о предпочтениях пассажиров в использовании накопленных бонусных миль (Примечание 3).

Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров (программа «Аэрофлот Бонус») на 31 декабря 2017 г. представляют собой количество бонусных миль, накопленных при перелетах на рейсах Группы, но не использованных участниками программы, а также количество бонусных миль, накопленных участниками данной программы за пользование услугами, предоставленными партнерами программы, соответственно, и оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 13. Прочие начисленные обязательства по данной программе также включают количество накопленных, но не использованных промо-миль, стоимость которых отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

	31 декабря 2017 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	1 720
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	3 842
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 21)	2 566
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 29)	2 563
Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	10 691

26. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Периодические ремонт и ТО	Прочие резервы	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2017 г.	13 510	2 585	16 095
Увеличение резерва за период	13 197	1 725	14 922
Использование резерва за период	(2 814)	(36)	(2 850)
Восстановление резерва за период	(1 211)	(2 521)	(3 732)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	2 807	-	2 807
Прибыль от курсовых разниц, нетто-величина	(835)	(25)	(860)
На 31 декабря 2017 г.	24 654	1 728	26 382
Увеличение резерва за период	11 804	1 640	13 444
Использование резерва за период	(6 698)	(34)	(6 732)
Восстановление резерва за период	(3 294)	(15)	(3 309)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	1 756	-	1 756
Убыток от курсовых разниц, нетто-величина	5 270	1	5 271
Прочие изменения	-	(1 666)	(1 666)
На 31 декабря 2018 г.	33 492	1 654	35 146

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные обязательства	11 393	9 433
Долгосрочные обязательства	23 753	16 949
Итого резервы под обязательства	35 146	26 382

Судебные разбирательства

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Резервы под обязательства представляют собой наилучшую оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных судебных исков (Примечание 41).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Резерв под обязательства по уплате капитализируемых платежей социального характера, предусмотренных законодательством РФ, ранее начисленный в связи с открытием конкурсного производства в отношении АО «Донавиа» в размере 1 666 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2018 г. отражен в составе кредиторской задолженности.

Периодические ремонты и техническое обслуживание

Группа создала резерв по расходам на проведение периодических ремонтов и ТО ВС в операционной аренде в размере 33 492 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 24 654 млн руб.). Изменение резерва на проведение периодических ремонтов и ТО ВС в операционной аренде за 12 месяцев 2018 г. составило 8 510 млн руб. (за 12 месяцев 2017 года: 11 986 млн руб.) и было отражено в составе прочих операционных доходов и расходов (Примечание 9).

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон. Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г., приведен в Примечании 1.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	101 737	111 270
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(8 513)	(10 581)
Итого обязательства по финансовой аренде	93 224	100 689
В том числе:		
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	15 219	16 015
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	78 005	84 674
Итого обязательства по финансовой аренде	93 224	100 689

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.		Общая сумма
	Основная сумма долга	Сумма будущих процентов	Основная сумма долга	Сумма будущих процентов	
Со сроком погашения:					
По требованию или в течение 1 года	15 219	2 563	17 782	2 841	18 856
От 1 года до 5 лет	58 670	5 480	64 150	6 723	67 158
Более чем через 5 лет	19 335	470	19 805	1 017	25 256
Итого	93 224	8 513	101 737	10 581	111 270

Арендованные ВС и авиационные двигатели, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 19, фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором, права на арендованный актив переходят к арендодателю.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. общая сумма обязательства по финансовой аренде, относящаяся к арендованным ВС и авиационным двигателям составила 87 211 млн руб. (на 31 декабря 2017 г. – 96 265 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. начисленные проценты в размере 291 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 391 млн руб.) были отражены в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств.

В течение 2018 года эффективная процентная ставка по финансовой аренде составляла 2,9% годовых (в 2017 году: 3,0% годовых). Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Группа хеджирует валютный риск, возникающий по части будущей выручки, выраженной в долларах США, лизинговыми обязательствами, выраженными в той же валюте. Группа применяет модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. обязательства по финансовому лизингу и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи, в сумме 93 816 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2017 г.: 96 271 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же

сумме за период с 2018 года по 2026 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по финансовому лизингу, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от заехдированной части выручки. На 31 декабря 2018 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по финансовому лизингу в сумме 42 321 млн руб. до вычета отложенного налога, представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию (на 31 декабря 2017 г.: 31 449 млн руб.). Сумма убытка, перенесенная из резерва по хеджированию в состав прибыли или убытка в 2018 году, составила 6 788 млн руб., в 2017 году данная сумма составила 5 613 млн руб.

В 2018 году сумма процентных расходов по договорам финансовой аренды составила 4 466 млн руб. (в 2017 году: 4 073 млн руб.).

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты и займы:		
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	175	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	175	-
Долгосрочные кредиты и займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	2 844	2 800
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	467	381
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 311	3 181

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группой была выбрана невозобновляемая кредитная линия в ПАО «Сбербанк» с фиксированной ставкой на общую сумму 350 млн руб. Кредит был выдан Группе без обеспечения на срок до марта 2020 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не имеет активов, переданных в обеспечение полученных кредитов и займов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Программа биржевых облигаций

В декабре 2017 года Советом Директоров ПАО «Аэрофлот» была утверждена Программа биржевых облигаций серии П01-БО. В конце января 2018 года Программа была зарегистрирована ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Максимальная сумма номинальной стоимости биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы, составляет 24 650 млн руб. с максимальным сроком погашения 3 640 дней включительно с даты начала размещения. Ожидаемые даты и объем размещения облигаций на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности не определены.

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 84 183 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 103 175 млн руб.).

29. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	2 456	2 563
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами – долгосрочная часть	908	922
Прочие долгосрочные обязательства	2 704	2 806
Итого прочие долгосрочные обязательства	6 068	6 291

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

30. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

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

	2018 г.	2017 г.
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	25% плюс 1 акция	25% плюс 1 акция
Убыток, причитающийся на неконтролирующую долю участия за период	(1 575)	(532)
Накопленные убытки, приходящиеся на неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	(5 796)	(4 221)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Оборотные активы	13 844	18 539
Внеоборотные активы	13 896	13 371
Краткосрочные обязательства	25 090	24 854
Долгосрочные обязательства	25 832	23 938

	2018 г.	2017 г.
Выручка	114 523	94 816
Убыток за период	(6 299)	(2 127)
Совокупный убыток за период	(6 299)	(2 127)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочернего предприятия или использования их для урегулирования обязательств дочернего предприятия.

31. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. уставный капитал равен 1 359 млн руб.

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2017 г.	1 110 616 299	-	1 110 616 299
На 31 декабря 2018 г.	1 110 616 299	(47 817 796)	1 062 798 503

25 июня 2018 года Общим собранием акционеров Компании было принято решение о заключении крупной сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, операционной аренды (лизинга) пятидесяти новых воздушных судов МС-21–300. Владельцы голосующих акций, голосовавшие против принятия данного решения, либо не принимавшие участие в голосовании по этому вопросу, были вправе требовать выкупа Компанией всех или части принадлежащих им акций. По состоянию на 31 декабря 2018 г. общее количество акций Компании, выкупленных Компанией у акционеров, составило 47 817 796 штук.

В сентябре 2017 года были проданы собственные акции, ранее выкупленные дочерней компанией ООО «Аэрофлот-Финанс», в количестве 53 716 189 шт.

Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции.

Все выпущенные акции полностью оплачены. Общество вправе дополнительно к размещенным акциям разместить 250 000 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2017 г.: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2017 г.: один рубль за одну акцию). Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. средневзвешенные котировки составили 101,08 руб. за штуку и 139,10 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствовала 5 обыкновенным акциям. На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 6,56 евро за единицу и 9,91 евро за единицу соответственно.

32. ДИВИДЕНДЫ

25 июня 2018 года на ежегодном собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды за 2017 год в размере 12,8053 руб. на акцию. Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

26 июня 2017 года на ежегодном собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды за 2016 год в размере 17,4795 руб. на акцию. Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

В Группе существуют несколько операционных сегментов, но ни один из них, за исключением сегмента «Пассажирские перевозки», не отвечает количественному лимиту для отнесения сегмента к отчетному. Информация по направлениям была объединена в сегмент «Пассажирские перевозки», поскольку услуги по перевозке пассажиров на разных направлениях имеют схожие экономические характеристики и удовлетворяют критериям агрегации.

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

Информация по сегментам представлена на основе финансовой информации по МСФО.

Активы Группы находятся преимущественно на территории Российской Федерации.

Реализация между сегментами осуществляется на рыночных условиях и исключается при консолидации.

	Первоначальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обязательства
2018 г.				
Внешняя реализация	607 270	4 300	-	611 570
Реализация между сегментами	713	21 972	(22 685)	-
Итого выручка	607 983	26 272	(22 685)	611 570
Прибыль от операционной деятельности	17 150	2 507	-	19 657
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				(689)
Финансовые доходы				4 164
Финансовые расходы				(7 904)
Реализация результата хеджирования				(6 788)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				254
Результат от выбытия дочерних компаний				1 240
Прибыль до налогообложения				9 934
Налог на прибыль				(4 221)
Прибыль за год				5 713

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(продолжение)**

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Первоначальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обязательства
На 31 декабря 2018 г.				
Активы по сегментам	291 809	19 358	(12 577)	298 590
Инвестиции в ассоциированные компании	-	545	-	545
Нераспределенные активы				17 491
Итого активы				316 626
Обязательства по сегментам	270 077	6 004	(4 946)	271 135
Нераспределенные обязательства				156
Итого обязательства				271 291
2018 г.				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	13 925	1 380	-	15 305
Амортизация (Примечание 19)	11 738	506	-	12 244

	Первоначальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обязательства
2018 г.				
Внешняя реализация	607 270	4 300	-	611 570
Реализация между сегментами	713	21 972	(22 685)	-
2017 г.				
Внешняя реализация	528 782	4 152	-	532 934
Реализация между сегментами	618	19 675	(20 293)	-
Итого выручка	529 400	23 827	(20 293)	532 934
Прибыль от операционной деятельности	38 041	2 370	-	40 411
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(144)
Финансовые доходы				7 127
Финансовые расходы				(8 225)
Реализация результата хеджирования				(5 613)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				170
Прибыль до налогообложения				33 726
Налог на прибыль				(10 666)
Прибыль за год				23 060

	Первоначальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обязательства
На 31 декабря 2017 г.				
Активы по сегментам	305 156	16 104	(12 235)	309 025
Инвестиции в ассоциированные компании	-	329	-	329
Нераспределенные активы				13 976
Итого активы				323 330

	Первоначальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обязательства
Обязательства по сегментам	255 027	5 362	(4 426)	255 963
Нераспределенные обязательства				68
Итого обязательства				256 031

2017 г.				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	9 417	821	-	10 238
Амортизация (Примечание 19)	12 985	365	-	13 350

	2018 г.	2017 г.
Регулярные пассажирские перевозки:		
Международные рейсы из РФ в:		
Европу	67 939	57 133
Азию	37 455	31 854
Америку	14 793	12 869
СНГ	12 788	11 364
Страны БСВ и Африки	12 435	10 982
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок из РФ	145 410	124 202
Международные рейсы в РФ из:		
Европы	68 733	57 523
Азии	39 292	34 589
Америки	14 937	12 966
СНГ	12 428	10 992
Страны БСВ и Африки	13 082	10 865
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок в РФ	148 472	126 935
Внутренние регулярные перевозки пассажиров	202 191	176 141
Прочие регулярные международные перевозки пассажиров	381	251
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок	496 454	427 529

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(продолжение)**

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

34. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена в таблицах ниже:

	Прим.	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	23 711	-	23 711
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	6 437	-	6 437
Финансовая дебиторская задолженность	14	41 138	-	41 138
Страховые депозиты по аренде ВС	13	4 881	-	4 881
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	83	5 310	5 393
Прочие оборотные активы		226	-	226
Прочие внеоборотные активы		458	-	458
Итого финансовые активы		76 934	5 310	82 244

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	21	45 360	45 360
Обязательства по финансовой аренде	27	93 224	93 224
Кредиты и займы	28	3 486	3 486
Прочие долгосрочные обязательства		201	201
Итого финансовые обязательства		142 271	142 271

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена в таблицах ниже:

	Прим.	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	45 978	-	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	8 931	-	8 931
Финансовая дебиторская задолженность	14	34 991	-	34 991
Страховые депозиты по аренде ВС	13	2 025	-	2 025
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	32	3 306	3 338
Прочие оборотные активы		422	-	422
Прочие внеоборотные активы		161	-	161
Итого финансовые активы		92 540	3 306	95 846

	Прим.	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	21	41 040	41 040
Обязательства по финансовой аренде	27	100 689	100 689
Кредиты и займы	28	3 181	3 181
Прочие долгосрочные обязательства		306	306
Итого финансовые обязательства		145 216	145 216

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Группа осуществляет функцию управления рисками, связанными с финансовыми инструментами, которые включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на топливо), кредитный риск, риск ликвидности и риск, связанный с управлением капиталом.

Риск ликвидности

Группа подвержена воздействию риска ликвидности, который заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. Группа осуществляет детальное планирование и прогнозирование денежных потоков для обеспечения ликвидности на достаточном уровне.

Далее в таблице представлена информация о финансовых обязательствах Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. в расшифровке по договорным срокам погашения (на основании времени, оставшегося с отчетной даты до контрактного срока погашения). Суммы, представленные в таблицах, отражают контрактные недисконтированные потоки денежных средств на соответствующие отчетные даты (с учетом будущих процентных выплат):

	Средняя ставка		0–12 месяцев	1–2 года	2–5 лет	Более	Итого
	Ставка по контракту	Эффективная ставка					

31 декабря 2018 г.

Займы и кредиты в иностранной валюте	2,3%	2,3%	-	-	39	467	506
Займы и кредиты в рублях	8,1%	8,1%	432	290	3 015	-	3 737
Обязательства по финансовой аренде	2,9%	2,9%	17 782	17 797	46 353	19 805	101 737
Финансовая кредиторская задолженность			42 664	2 696	-	-	45 360
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты			60 878	20 783	49 407	20 272	151 340

	Средняя ставка		1–2 года	2–5 лет	Более	Итого
	Ставка по контракту	Эффективная ставка				

31 декабря 2017 г.

Займы и кредиты в иностранной валюте	3,1%	3,1%	-	-	431	431
Займы и кредиты в рублях	11,3%	11,3%	224	3 200	-	3 664
Обязательства по финансовой аренде	2,9%	3,0%	17 593	49 565	25 256	111 270

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Средняя ставка		1–2 года	2–5 лет	Более	Итого
	Ставка по контракту	Эффективная ставка				
Финансовая кредиторская задолженность			-	-	-	41 040
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты			17 817	52 765	25 687	156 405

На 31 декабря 2018 года Группа имеет чистые краткосрочные обязательства в сумме 11 417 млн рублей (на 31 декабря 2017 года чистые оборотные активы в сумме 27 176 млн рублей). За 2018 год Группой была получена чистая прибыль 5 713 млн рублей (за 2017 год: 23 060 млн рублей). На финансовый результат за 2018 год негативное влияние оказал существенный рост цен на авиатопливо. Денежный поток от операционной деятельности за 2018 год был положительным и составил 19 495 млн рублей (за 2017 год: 47 432 млн рублей).

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступных кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2018 год в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 84 183 млн рублей (на 31 декабря 2017 года: 103 175 млн рублей). Дополнительно для улучшения ликвидности Группа планирует повышение операционной эффективности Группы и дальнейший рост денежного потока от операционной деятельности.

Валютный риск

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении выручки, а также операций по закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от рубля. В основном валютный риск возникает по операциям в евро и долларах США. Группа осуществляет регулярный анализ тенденций изменения курсов валют.

Группа использует обязательства по долгосрочной аренде, номинированные в долларах США, как инструменты хеджирования риска изменения курса доллара США в отношении выручки (Примечание 27).

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

Млн руб.	Прим.	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
		Долл. США	Евро	Прочие* валюты	Итого	Долл. США	Евро	Прочие* валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 468	262	606	3 336	1 971	419	375	2 765
Финансовая кредиторская задолженность		23 005	4 771	4 050	31 826	18 669	4 106	3 068	25 843
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		4 474	-	-	4 474	1 630	-	-	1 630
Прочие активы		130	78	4	212	99	68	4	171
Итого активы		30 077	5 111	4 660	39 848	22 369	4 593	3 447	30 409
Финансовая кредиторская задолженность		17 382	8 928	5 115	31 425	13 858	7 144	3 884	24 886
Обязательства по финансовой аренде		93 224	-	-	93 224	98 513	-	-	98 513
Долгосрочные кредиты и займы	28	467	-	-	467	381	-	-	381
Итого обязательства		111 073	8 928	5 115	125 116	112 752	7 144	3 884	123 780
Итого обязательства, нетто		(80 996)	(3 817)	(455)	(85 268)	(90 383)	(2 551)	(437)	(93 371)

*прочие валюты, отличные от функциональной валюты Группы

Повышение или понижение курсов нижеперечисленных валют к рублю по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., при сохранении всех прочих переменных без изменения, привело бы к изменению финансового результата на указанные ниже суммы.

При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль после налогообложения ((увеличение)/уменьшение)	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль после налогообложения ((увеличение)/уменьшение)
Увеличение курса валюты к рублю:				
Доллар США	20%	2 138	20%	1 301
Евро	20%	(611)	20%	(408)
Прочие валюты	20%	(73)	20%	(70)
Снижение курса валюты к рублю:				
Доллар США	20%	(2 138)	20%	(1 301)
Евро	20%	611	20%	408
Прочие валюты	20%	73	20%	70

На 31 декабря 2018 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 12 778 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал. На 31 декабря 2017 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 14 461 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовые результаты и денежные потоки. Изменение процентных ставок в основном оказывает влияние на изменение стоимости привлечения кредитов и займов (фиксированная процентная ставка) и на будущие денежные потоки (плавающая процентная ставка на кредиты и займы). В момент привлечения новых кредитов и займов, а также финансовой аренды руководство принимает решение исходя из предположения какая (фиксированная или плавающая) процентная ставка будет более выгодной для Группы на весь период времени до момента погашения.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:		
Финансовые активы	15 313	39 417
Финансовые обязательства	(6 232)	(6 621)
Итого финансовые инструменты с фиксированной ставкой	9 081	32 796
Финансовые инструменты с плавающей ставкой:		
Финансовые обязательства	(90 234)	(97 052)
Итого финансовые инструменты с плавающей ставкой	(90 234)	(97 052)

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа имела привлеченные заемные средства с плавающей процентной ставкой, включая займы и финансовый лизинг. Если бы плавающие составляющие процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. были выше или ниже на 20 базовых процентных пункта, то, при отсутствии изменений прочих переменных, влияние на финансовый результат и капитал было бы незначительным (в 2017 году: незначительное влияние).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Риск изменения цен на авиатопливо

Если бы цена на нефть марки «Брент» на 31 декабря 2018 г. или 31 декабря 2017 г. была бы выше или ниже на 10% фактической цены, то, при отсутствии изменений прочих переменных (включая прогнозы будущей цены на нефть), влияние на консолидированный финансовый результат и на величину капитала Группы было бы несущественным.

Риски, связанные с управлением капиталом

Группа осуществляет управление капиталом с целью обеспечить возможность функционирования в обозримом будущем при максимизации доходности акционеров Компании за счет оптимизации соотношения долга и капитала Группы.

Управление капиталом осуществляется в сравнении с конкурентами из сектора авиаперевозок на основе следующих показателей:

- чистый долг к общему капиталу,
- общий долг к EBITDA,
- чистый долг к EBITDA.

Общая сумма долга включает краткосрочные и долгосрочные (включая краткосрочную часть) кредиты и займы (Примечание 28), обязательства по финансовой аренде (Примечание 27), обязательства по уплате таможенных пошлин за импортированные арендованные самолеты и обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами.

Размер чистого долга рассчитывается как разница между общей суммой долга и суммой денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных финансовых инвестиций.

Общий капитал представляет собой сумму капитала, принадлежащего акционерам Компании, и чистого долга.

Показатель EBITDA представляет собой прибыль от операционной деятельности до вычета амортизации и расходов на уплату таможенных пошлин.

Значения показателей представлены ниже:

	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Общий долг	97 618	104 792
Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции	(30 148)	(54 909)
Чистый долг	67 470	49 883
Капитал, принадлежащий акционерам Компании	43 284	65 535
Общий капитал	110 754	115 418
EBITDA	33 598	56 015
Чистый долг/Общий капитал	0,6	0,4
Общий долг/EBITDA	2,9	1,9
Чистый долг/EBITDA	2,0	0,9

Данные показатели рассматриваются руководством Группы в динамике без установления ограничений.

В течение 2018 и 2017 годов отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

В 2018 и 2017 годах ни Компания, ни ее дочерние предприятия не имели требований в отношении капитала, установленных третьими сторонами, за исключением законодательно установленного минимально размера уставного капитала.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь для Группы, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не выполняет своих договорных обязательств, и возникает, в основном, из денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности Группы и инвестиций в ценные бумаги.

Резервы под обесценение по финансовым активам сформированы на основании вероятности дефолта и ожидаемых коэффициентов убыточности. Группа использует профессиональное суждение при формировании указанных допущений и выборе исходных данных для расчета обесценения на основании опыта деятельности группы в прошлом, существующих рыночных условий и будущих прогнозных оценок на конец каждого отчетного периода.

Обесценение финансовых активов

Ниже приводится краткая информация о допущениях, лежащих в основе используемой группой модели ожидаемых кредитных убытков:

Категория	Определение категории Группой	Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки
Беспроблемный актив	Клиенты, которые характеризуются связанным с ними низким риском невыполнения обязательств и устойчивыми возможностями исполнить свои договорные обязательства по денежным потокам	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев. В тех случаях, когда срок актива составляет менее 12 месяцев, оценка ожидаемых убытков производится исходя из срока актива
Проблемный актив	Активы, по которым было отмечено значительное повышение кредитного риска; повышение кредитного риска считается значительным, если выплаты процентов и (или) основной суммы просрочены на 30 дней	Ожидаемые убытки за весь срок
Безнадежный актив	Выплаты основной суммы и (или) процентов просрочены на 90 дней	Ожидаемые убытки за весь срок
Списание	Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка. Отсутствует обоснованное ожидание получения данных средств.	Актив списан

Финансовая дебиторская задолженность

Группа использует категории (портфели) финансовой дебиторской задолженности, которые отражают связанный с ними кредитный риск. В основе классификации портфелей лежит категория клиентов и сходный срок задолженности.

Группа осуществляет сделки со следующими типами контрагентов:

- (i) Группа имеет кредитные риски, связанные с туристическими агентствами и организациями отрасли. Значительная доля продаж Группы осуществляется через туристические агентства. В связи с тем, что дебиторская задолженность по туристическим агентствам диверсифицирована, в целом кредитный риск оценивается руководством как низкий.
- (ii) Задолженность других авиакомпаний и агентов перед Группой регулируется через клиринговую палату ИАТА, в частности для агентских продаж с использованием систем взаиморасчетов BSP и CASS, а также ARC – для части американских агентов. Расчеты на постоянной основе снижают кредитный риск в максимально возможной степени.
- (iii) Кредитный риск, возникающий при работе с государственными учреждениями и банками, оценивается как низкий. Руководство осуществляет мониторинг инвестиционной деятельности и, в соответствии с текущей политикой, инвестирует только в ликвидные ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом, в связи с чем не ожидает, что контрагент не выполнит своих обязательств. При работе с банками реализована система кредитных лимитов, с учетом которой кредитные риски, возникающие при работе с банками, ограничены, и оцениваются как низкие.

В течение срока торговой дебиторской задолженности, составляющего менее 12 месяцев, Группа отражает собственный кредитный риск посредством своевременного создания надлежащих резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков. При расчете уровня ожидаемых кредитных убытков группа рассматривает информацию об уровне убытков, имевших место в прошлые периоды, по каждой категории клиентов. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. В случае

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год
(продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

возникновения неблагоприятных явлений в экономике, показатели могут быть скорректированы. Для некоторых категорий дебиторов (в основном, для прямых агентов) группа получает финансовое обеспечение, которое принимается во внимание при расчете уровня ожидаемых кредитных убытков. Финансовый эффект обеспечения незначителен.

Группа создает резервы на покрытие кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности клиентов следующим образом:

Уровень ожидаемых кредитных убытков	Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Беспроблемный актив	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев. В тех случаях, когда срок актива составляет менее 12 месяцев, оценка ожидаемых кредитных убытков производится исходя из срока актива.	40 337	(477)
Проблемный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	262	(8)
Безнадежный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	12 009	(10 985)
Итого		52 608	(11 470)

В течение 2018 года значительных изменений в методах расчета или допущениях не было.

Ниже приводится сверка резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение на 31 декабря 2018 г. с остатком данного резерва под убытки на начало периода:

	Беспроблемный актив	Проблемный актив	Безнадежный актив	Итого
Резерв под убытки на начало периода 1 января 2018 г. (рассчитан в соответствии с МСФО (IFRS) 9)	119	41	11 228	11 388
Отдельные финансовые активы, переведенные в категорию безнадежных (кредитно-обесцененные финансовые активы)	-	-	1 023	1 023
Новые приобретенные или выданные финансовые активы	477	8	134	619
Списания	-	-	(1 087)	(1 087)
Возмещение средств	(119)	(41)	(313)	(473)
Резерв под убытки на конец периода 31 декабря 2018 г. (рассчитан в соответствии с МСФО (IFRS) 9)	477	8	10 985	11 470

Прочие активы по амортизированной стоимости

В течение срока активов Группа отражает собственный кредитный риск дебитора посредством своевременного создания надлежащих резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков. При расчете уровня ожидаемых кредитных убытков Группа рассматривает информацию об уровне убытков, имевших место в прошлые периоды. Прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. В случае возникновения неблагоприятных явлений в экономике, показатели могут быть скорректированы. Также рассматривается доступная наблюдаемая рыночная информация о кредитном риске финансового инструмента, в том числе внешние кредитные рейтинги.

Категория актива	Актив	Уровень ожидаемых кредитных убытков	Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Беспроблемный актив	Денежные средства	0%	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев. В тех случаях, когда срок актива составляет менее 12 месяцев, оценка ожидаемых убытков производится исходя из срока актива	23 711	-
	Финансовые инвестиции	0,12% – 4,26%		6 547	(27)
	Страховые депозиты по аренде ВС	0,45% – 1,43%		4 892	(11)
Проблемный актив	Финансовые инвестиции	100%	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	30	(30)
Безнадежный актив	Финансовые инвестиции	100%	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	9 584	(9 584)
Итого				44 764	(9 652)

Резервы под обесценение финансовых инвестиций в категории безнадежных активов представляют собой резервы под займы, выданные компаниями Группы в пользу ОАО «АК Трансаэро».

В течение отчетного периода значительных изменений в методах расчета или допущениях не было.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе) (Примечание 12)	23 629	45 891
Финансовая дебиторская задолженность (Примечание 14)	41 138	34 991
Краткосрочные финансовые инвестиции (Примечание 17)	6 437	8 931
Долгосрочные финансовые инвестиции (Примечание 17)	5 393	3 338
Страховые депозиты по аренде ВС (Примечание 13)	4 881	2 025
Прочие активы	437	583
Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску	81 915	95 759

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству (по МСФО (IAS) 39):

	31 декабря 2017 г.
<i>Просроченная обесцененная задолженность</i>	
– с задержкой платежа менее 45 дней	4
– с задержкой платежа от 46 дней до 90 дней	41
– с задержкой платежа от 91 дня до 2 лет	3 571
– с задержкой платежа более 2 лет	8 270
Итого просроченная обесцененная задолженность	11 886

	31 декабря 2017 г.
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>	
– с задержкой платежа менее 90 дней	35
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	35

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Суммы дебиторской задолженности в разрезе категорий внешних кредитных рейтингов представлены в таблице ниже (по МСФО (IAS) 39):

	31 декабря 2017 г.
Задолженность контрагентов с инвестиционным рейтингом	5 237
Задолженность контрагентов с не инвестиционным рейтингом	3 510
Задолженность контрагентов без внешнего рейтинга	26 209
Итого непросроченная необесцененная задолженность	34 956

Задолженность контрагентов с инвестиционным рейтингом включает в себя задолженность с рейтингом не менее BBB- по шкалам S&P и Fitch или Baa3 по шкале Moody's. Задолженность контрагентов, имеющих рейтинг ниже инвестиционного, отнесены к категории «Не инвестиционный рейтинг». Задолженность без рейтинга состоит в основном из задолженности авиакомпаний, а также агентов BSP, CASS, ARC и прямых агентов.

Прочими мероприятиями по управлению кредитным риском в Группе являются:

- Применение системы лимитов. Лимиты отражают готовность Группы, в целях сохранения конкурентоспособности и достижения бизнес-целей, нести кредитный риск в разумных пределах. Лимит может быть установлен для любого источника риска или отдельного контрагента. Для установления лимитов применяются качественные коэффициенты, учитывающие структуру собственников (в том числе наличие внешнего инвестиционного рейтинга), срок работы с Группой, наличие судебных исков и количественные коэффициенты на основании отчетности.
- Оценка кредитного качества контрагентов (кредитные рейтинги). Группа применяет систему внутренних кредитных рейтингов прежде всего, но, не ограничиваясь, для агентов по продаже пассажирских и грузовых перевозок. Кредитный рейтинг контрагентов обновляется на ежемесячной основе и позволяет своевременно реагировать на ухудшение кредитного качества контрагента. Кредитный рейтинг влияет на требуемый размер финансового обеспечения по договору, пересчет которого также происходит на ежемесячной основе.
- Регулярный мониторинг индикаторов кредитных рисков. Индикаторы кредитных рисков позволяют заблаговременно выявить рост кредитного риска отдельного контрагента (группы контрагентов). В результате Группа может предпринять необходимые действия для предотвращения финансовых потерь в случае дефолта контрагента. Индикаторы применяются на уровне ERP системы. При разработке индикаторов компания применяет методы количественно-статистического анализа, предсказательные модели, а также экспертные показатели.
- Регулярная отчетность по кредитному риску. Предоставление регулярной отчетности является важнейшим компонентом, позволяющим заинтересованным лицам наблюдать эффективность мероприятий по снижению риска и динамику его оценки. Отчетность предоставляется руководству Группы, заинтересованным структурным подразделениям, ревизионным комиссиям, а также Совету директоров.

Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. большая часть денежных средств была размещена в двух банках, что вызывает концентрацию кредитного риска для Группы (Примечание 12).

36. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Денежные потоки по этим обязательствам отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
На 1 января 2018 г.	3 181	100 689	65	103 935
Погашение обязательств денежными средствами	(385)	(26 908)	(14 543)	(41 836)
Поступление денежных средств	350	-	-	350
Корректировки по курсовым разницам	79	(803)	-	(724)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	261	20 246	14 542	35 049
На 31 декабря 2018 г.	3 486	93 224	64	96 774

	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
На 1 января 2017 г.	20 367	122 736	1	143 104
Погашение обязательств денежными средствами	(18 634)	(19 058)	(18 859)	(56 551)
Корректировки по курсовым разницам	350	(1 487)	-	(1 137)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	1 098	(1 502)	18 923	18 519
На 31 декабря 2017 г.	3 181	100 689	65	103 935

В изменениях прочих обязательств за 2018 год отражены выплаченные дивиденды в сумме 14 543 млн руб. В изменениях прочих обязательств за 2017 год отражены выплаченные дивиденды в сумме 18 859 млн руб.

37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности (Примечание 14), страховых депозитов по аренде (Примечание 13), депозитов, размещенных на срок более 90 дней, прочих финансовых активов и займов выданных (Примечание 17) приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости. Денежные средства

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств, относятся к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости и отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены, в основном, инвестицией в акции АО «МАШ», не имеющих рыночных котировок. Результаты оценки справедливой стоимости АО «МАШ» относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости и определяются через регулярную оценку ожидаемых дисконтированных денежных потоков с использованием оценочных значений, не основанных на наблюдаемых рыночных данных, включая следующие: (i) ставка дисконтирования, определенная с использованием модели CAPM; (ii) прогноз пассажиропотока и количества взлетно-посадочных операций на базе оценки исторических данных и публичной информации; (iii) темп роста тарифов на наземное и аэропортовое обслуживание; и (iv) уровень капитальных вложений, оцененных на базе прогнозной информации, опубликованной АО «МАШ» (Примечание 17).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности (Примечание 21), обязательств по финансовой аренде (Примечание 27), займов и кредитов (Примечание 28) на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, обязательств по финансовой аренде, а также займов и кредитов отнесена к уровням 2.

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

В апреле 2018 года Группа приобрела долю в размере 26% в ООО «Аэромар-Краснодар», которое базируется в международном аэропорту «Краснодар». Основным видом деятельности организации является бортовое питание.

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., представлены ниже.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	136	84

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Операции		
Продажи ассоциированным компаниям	17	6
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	2 753	1 877

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации (далее – «организации с государственным влиянием»).

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

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

- банковские услуги,
- инвестиции в АО «МАШ»,
- финансовую и операционную аренду,
- покупку авиационного топлива,
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги; а также
- государственные субсидии, в том числе, на возмещение недополученных доходов от перевозки пассажиров по определенным направлениям в соответствии с государственными программами.

Ниже представлены остатки денежных средств на расчетных, валютных и депозитных счетах банков с государственным влиянием:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы		
Денежные средства	15 649	22 539

Величина обязательств Группы по финансовой аренде (включая обязательства, относящиеся к активам для продажи) раскрыта в Примечании 27. Доля обязательств перед государственными компаниями в отношении финансовой аренды (в том числе по обязательствам, относящимся к активам для продажи) составляет около 74%, (на 31 декабря 2017 г. около 71%). Величина будущей минимальной суммы арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды ВС раскрыта в Примечании 39 и составляет около 68% (на 31 декабря 2017 г. около 49%). Доля процентных расходов в отношении финансовой аренды составляет около 80%, доля расходов по операционной аренде составила около 42% (в 2017 году: 90% и 38% соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 24% от операционных расходов и около 2% от выручки (в 2017 году: около 24% и около 2%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно поставки горюче-смазочных материалов, расходы по операционной аренде ВС и авиационных двигателей, а также расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. в некоторых дочерних компаниях Группы неконтролирующей долей участия в сумме 607 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 499 млн руб.) владеет государство или организации с государственным контролем.

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинами, которые раскрыты в Примечаниях 7, 8, 11, 14, и 21.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также руководству летного и наземного состава, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая заработную плату и премии, а также прочие компенсации за 2018 год составило 1 548 млн руб. (за 2017 год: 2 317 млн руб.).

Указанные вознаграждения главным образом представлено краткосрочными выплатами. Суммы приведены до вычета налога на доходы физических лиц, но не включают обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды. Согласно российскому законодательству Группа отчисляет средства в Пенсионный фонд РФ как часть обязательных страховых взносов за всех своих сотрудников, в том числе ключевой руководящий персонал.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Программы премирования, основанные на капитализации

В 2016 году Группа утвердила программы премирования для ее руководящего персонала и членов Совета директоров Компании. Данные программы действуют в течение 3,5 лет и включают в себя по 4 транша выплат денежными средствами. Суммы выплат зависят от показателя прироста капитализации Компании, динамики роста капитализации Компании по сравнению с компаниями-аналогами по итогам каждого отчетного периода, а также достижения целевого показателя капитализации к концу действия программ. На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость обязательств по программам премирования, отраженная в составе кредиторской задолженности, была определена на основании величины ожидаемой выплаты за отчетный период с 1 января 2018 г. по 31 декабря 2018 г., а также части, отложенной до конца действия программ.

Доходы в связи с восстановлением резерва предстоящих расходов по программам премирования и его дисконтированием составили 2 222 млн руб. в 2018 году и были отражены в составе расходов на оплату труда и прочих финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы (расходы, связанные с программами премирования за 2017 год, составили: 3 722 млн руб.). Непогашенная сумма обязательства по этим программам на 31 декабря 2018 г. составила 220 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 2 558 млн руб.).

39. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Будущие минимальные суммы арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды ВС и прочим договорам аренды с третьими лицами и связанными сторонами (Примечание 38) приведены ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
По требованию или в течение 1 года	98 911	73 565
От 1 года до 5 лет	369 090	272 048
После 5 лет	566 932	314 968
Итого обязательства по операционной аренде	1 034 933	660 581

Указанные суммы представляют собой базовую величину арендной платы и не включают отчисления на техническое обслуживание, выплачиваемые арендодателю на основании фактического налета часов, и другие переменные расходы.

Перечень ВС Группы, эксплуатировавшихся на условиях операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям операционной аренды ВС получены в аренду на срок от 3 до 16 лет с возможностью продления данного срока.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы был заключен ряд договоров с российскими банками, в соответствии с которыми банки гарантируют оплату обязательств Группы по заключенным договорам аренды ВС.

40. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 255 116 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 394 937 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 22 ВС Airbus A350 (на 31 декабря 2017 г.: 22 ВС), 5 ВС типа Боинг В777 (на 31 декабря 2017 г.: 6 ВС), 22 ВС типа Боинг В787 и 15 ВС типа Airbus A320/321 на 31 декабря 2017 г. Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

41. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система РФ продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в РФ такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в РФ будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

С 1 июля 2015 года Правительством Российской Федерации было принято решение снизить ставку НДС до 10% по внутренним воздушным перевозкам пассажиров и багажа на 2 года, в 2017 году срок был продлен до 31 декабря 2020 года. Данная мера направлена на улучшение финансово-экономического положения компаний, оказывающих услуги по внутренним воздушным перевозкам.

В соответствии с изменениями в Налоговом Кодексе РФ, принятым в 2015 году, суммы акциза, начисленные при получении авиационного топлива авиакомпаниями Группы, подлежат вычету с применением коэффициентов (2017 год – 2,08; 2018 год – 2,08).

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

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

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

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

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

По указанным выше вопросам руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при исчислении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность руководителей, ответственность Группы, риски утраты имущества ВС в операционной и финансовой аренде.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Судебные разбирательства

В течение отчетного периода Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

На 31 декабря 2018 г. дочерняя компания АО «Донавиа» находилась в процессе банкротства, в связи с чем актив данной компаний в сумме 385 млн руб., в том числе денежные средства и их эквиваленты в сумме 226 млн руб., имели ограничения по их использованию Группой, предусмотренные действующим законодательством РФ.

На 31 декабря 2017 г. дочерние компании Группы АО «Оренбургские авиалинии» и АО «Донавиа» находились в процессе банкротства, в связи с чем активы данных компаний в сумме 1 779 млн руб., в том числе денежные средства и их эквиваленты в сумме 422 млн руб., имели ограничения по их использованию Группой, предусмотренные действующим законодательством РФ.

42. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ДЕЙСТВОВАВШАЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного возмещения или возмещения к получению и представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

Пассажирские перевозки: Выручка от реализации билетов отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных и сохраняющих свое действие билетов, еще не использованных на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отдельной строкой (незаработанной транспортной выручки) в составе краткосрочных обязательств. Сальдо по этому счету сокращается по мере того, как Группа осуществляет предоставление соответствующих авиатранспортных услуг, или при возврате билета пассажиром. Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Комиссионные расходы, выплачиваемые агентам по продаже авиабилетов, признаются в качестве коммерческих и маркетинговых расходов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в период реализации агентами авиабилетов.

Выручка от пассажирских перевозок включает также выручку по код-шеринговым соглашениям, заключенным Группой с определенными авиакомпаниями, согласно которым Группа и авиакомпания продают места на рейсы друг друга (далее – «Код-шеринговые соглашения»). Выручка от реализации билетов на рейсы других авиакомпаний по Код-шеринговым соглашениям отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг и учитывается в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы. Выручка от реализации мест на рейсы Группы другими авиакомпаниями отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг в полной сумме в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Грузовые перевозки: Выручка от предоставления услуг грузовых авиаперевозок отражается в составе выручки от перевозок в момент предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных, но еще не оказанных услуг грузовых авиаперевозок отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отдельной строкой (незаработанной транспортной выручки) в составе краткосрочных обязательств.

Бортовое питание: Выручка от бортового питания признается в момент доставки упакованного питания на борт воздушного судна, поскольку это является моментом перехода к покупателям рисков и выгод, связанных с правом собственности.

Прочая выручка: Прочая выручка по двусторонним соглашениям с авиакомпаниями признается по мере возникновения прав на ее получение в соответствии с условиями каждого соглашения. Выручка от сдачи номеров в гостинице Группы признается в момент предоставления услуги. Выручка от реализации товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров покупателю. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается в момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

Программа премирования пассажиров

С 1999 г. Компания запустила программу для часто летающих пассажиров – «Аэрофлот Бонус». Согласно условиям программы, для стимулирования заинтересованности пользования услугами Компании, мили «Аэрофлот Бонус» начисляются за пользование услугами Группы и ее партнеров, а также в виде бесплатных промо-миль для стимулирования участия в программе. Заработанные мили позволяют совершить бесплатный перелет, повысить класс обслуживания или воспользоваться услугами партнеров программы при условии соответствия дополнительно предусмотренным условиям Программы.

В соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 13 «Программа лояльности клиентов» справедливая стоимость накопленных бонусных миль, заработанных, но не использованных участниками программы «Аэрофлот Бонус» при перелетах на рейсах Группы, отражается в качестве краткосрочной и долгосрочной отложенной выручки по программе премирования пассажиров в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Справедливая стоимость бонусных миль, накопленных участниками программы «Аэрофлот Бонус» за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы, отражается в качестве прочих начисленных краткосрочных и долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Справедливая стоимость бонусных миль является одинаковой для миль, накопленных участниками при перелетах на рейсах Группы и накопленных участниками за пользование услугами партнеров по программе.

Прочие начисленные обязательства по накопленным, но не использованным промо-милям программы лояльности, стоимость которых отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» отражаются в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

При использовании бонусных миль выручка по программе лояльности признаётся в момент предоставления услуг участникам программы уменьшая краткосрочную отложенную выручку и прочие краткосрочные обязательства.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если: (а) Группа управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности Компании конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией Группы по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) Группа на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности Группы конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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

- (i) к 1 уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 уровня являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам и консультантам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Производные финансовые инструменты, включая финансовые инструменты, к которым применены специальные правила сделок учета хеджирования, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Компания/Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда:

- (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истек, или
- (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом:
 - (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или
 - (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражаются чистой величиной только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет а) не должно зависеть от возможных будущих событий и б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Финансовые инструменты и учет хеджирования

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Метод учета таких сделок зависит от того, признается ли данный инструмент хеджирующим, и от вида хеджируемой статьи. Группа признает некоторые инструменты в качестве хеджирующих для высоковероятных прогнозируемых операций (учет хеджирования денежных потоков).

На дату начала хеджирования Группа документирует отношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свои задачи по управлению рисками и стратегию применения хеджирования. На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, насколько эффективно инструмент хеджирования компенсирует подверженность справедливой стоимости или денежных потоков по объекту хеджирования изменениям, связанным с хеджируемым риском.

Справедливая стоимость производных инструментов учитывается в составе внеоборотных активов или долгосрочных обязательств, когда срок реализации хеджируемой статьи превышает 12 месяцев, и в составе оборотных активов или краткосрочных обязательств, когда срок меньше 12 месяцев.

Учет хеджирования денежных потоков

Эффективная часть изменений в справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования потоков денежных средств, отражается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в резерве по инструментам хеджирования в составе капитала. Прибыль или убыток, относящиеся к неэффективной части, сразу отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках ниже результата от операционной деятельности Группы.

Суммы, накопленные в составе капитала, реклассифицируются в прибыль или убыток (в составе прибыли или убытка от финансовой деятельности) в периодах, когда хеджируемая статья оказывает влияние на сумму прибыли или убытка (например, когда происходит предусмотренная в прогнозе хеджируемая операция продажи). При этом, когда в результате предусмотренной в прогнозе хеджируемой операции происходит признание нефинансового актива (например, запасов), прибыли или убытки, ранее отраженные в составе капитала, переводятся из капитала и включаются в первоначальную оценку стоимости актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год (продолжение)

(В МИЛЛИОНАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

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

Результат хеджирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках складывается из изменения справедливой стоимости хеджирующих производных финансовых инструментов (реализация результата хеджирования) и обратного эффекта влияния хеджируемых рисков на соответствующие хеджируемые операции, отражаемые в составе операционной деятельности.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на банковских счетах до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции (включая банковские депозиты), с первоначальным сроком погашения по договору не более девяноста дней, приносящие процентный доход. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Денежные потоки, возникающие в связи с получением процентов, классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке.

При первоначальном признании каждый заем и статья дебиторской задолженности отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Сомнительная дебиторская задолженность оценивается индивидуально, а убытки от обесценения признаются в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Страховые депозиты по аренде воздушных судов

Страховые депозиты по аренде ВС представляют собой суммы, уплаченные арендодателям ВС, в соответствии с условиями заключенных договоров аренды воздушных судов. Такие депозиты возвращаются Группе по окончании срока аренды. Страховые депозиты по договорам аренды воздушных судов отдельно представлены в консолидированном отчете о финансовом положении (страховые депозиты по аренде ВС) и отражаются по амортизированной стоимости.