

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 6 месяцев 2018 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2018 года

Заключение об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Принципы и положения учетной политики и новые стандарты финансовой отчетности.....	9
4. Выручка от перевозок.....	17
5. Прочая выручка.....	17
6. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	18
7. Расходы на оплату труда	18
8. Финансовые доходы и расходы	19
9. Налог на прибыль.....	19
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	20
11. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда	20
12. Основные средства.....	21
13. Активы, предназначенные для продажи	22
14. Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров	23
15. Резервы под обязательства	23
16. Обязательства по финансовой аренде	24
17. Кредиты и займы.....	25
18. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25
19. Уставный капитал	26
20. Дивиденды	26
21. Операционные сегменты	26
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
23. Операции со связанными сторонами	30
24. Обязательства по операционной аренде	33
25. Обязательства по капитальным вложениям	33
26. Условные обязательства	33

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

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


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


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

Руководство также несет ответственность за:

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

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 6 месяцев 2018 года была утверждена 29 августа 2018 года.


В. Г. Савельев
Генеральный директор


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



Заключение об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Аэрофлот» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также об изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

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

АО "ПВК Аудит"

29 августа 2018 года
Москва, Российская Федерация

А. Я. Фегецин, руководитель задания (квалификационный аттестат № К 028209),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»



Аудируемое лицо: ПАО «Аэрофлот»

Свидетельство о государственной регистрации № 032.175
выдано Московской регистрационной палатой 21 июня 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 2 августа 2002 г. за
№ 1027700092661

Российская Федерация, 119002, г. Москва, ул. Арбат, дом 10

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за
№ 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

ПАО «АЭРОФЛОТ»


Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.


(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Выручка от перевозок	4	139 856	117 399	240 530	207 982
Прочая выручка	5	14 024	14 336	25 292	26 878
Выручка		153 880	131 735	265 822	234 860
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(120 587)	(93 986)	(219 345)	(180 699)
Расходы на оплату труда	7	(20 255)	(19 736)	(41 659)	(38 324)
Амортизация		(2 936)	(3 558)	(6 394)	(7 004)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто		1 215	(1 822)	1 297	(1 136)
Операционные расходы		(142 563)	(119 102)	(266 101)	(227 163)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		11 317	12 633	(279)	7 697
Прибыль/(убыток) от инвестиций, нетто		(108)	(13)	107	(70)
Финансовые доходы	8	1 242	2 812	2 124	4 783
Финансовые расходы	8	(2 436)	(2 121)	(4 369)	(4 159)
Реализация результата хеджирования	8,16	(1 691)	(1 357)	(2 984)	(2 748)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		45	45	43	34
(Убыток)/прибыль до налогообложения		8 369	11 999	(5 358)	5 537
Налог на прибыль	9	(2 054)	(3 770)	130	(2 647)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		6 315	8 229	(5 228)	2 890
<i>Причитающиеся на:</i>					
Акционеров Компании		6 187	8 273	(5 011)	2 871
Держателей неконтролирующих долей участия		128	(44)	(217)	19
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		6 315	8 229	(5 228)	2 890
(Убыток)/прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)		5,6	7,8	(4,5)	2,7
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)		1 110,6	1 056,9	1 110,6	1 056,9

Утверждено 29 августа 2018 года и подписано от имени руководства


В. Г. Савельев
 Генеральный директор


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

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 35, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
(Убыток)/прибыль за период		6 315	8 229	(5 228)	2 890
Прочий совокупный (расход)/доход:					
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>					
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	16	(6 990)	(3 630)	(5 104)	5 866
Отложенный налог в отношении прибыли/(убытка) по инструментам хеджирования потоков денежных средств		1 398	726	1 021	(1 173)
Прочий совокупный (расход)/доход за период		(5 592)	(2 904)	(4 083)	4 693
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД ЗА ПЕРИОД		723	5 325	(9 311)	7 583
<i>Совокупный (расход)/доход, причитающийся на:</i>					
Акционеров Компании		595	5 369	(9 094)	7 564
Держателей неконтролирующих долей участия		128	(44)	(217)	19
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД ЗА ПЕРИОД		723	5 325	(9 311)	7 583

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 35, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	22	87 785	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	22	9 970	8 931
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	83 106	92 932
Предоплата по текущему налогу на прибыль		3 825	3 580
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		802	423
Расходные запчасти и запасы		14 407	12 811
Активы, предназначенные для продажи	13	8 445	3 125
Прочие оборотные активы		461	422
Итого оборотные активы		208 801	168 202
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	89 347	97 932
Предоплата за воздушные суда	11	10 545	13 089
Отложенные налоговые активы		10 716	10 396
Гудвил		6 660	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции		6 100	3 338
Нематериальные активы		1 818	2 054
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 620	1 602
Инвестиции в ассоциированные компании		359	329
Прочие внеоборотные активы		25 640	19 728
Итого внеоборотные активы		153 805	155 128
ИТОГО АКТИВЫ		362 606	323 330
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	18	98 847	67 953
Незаработанная транспортная выручка		80 057	43 695
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	14	3 457	1 720
Резервы под обязательства	15	6 323	9 433
Обязательства по финансовой аренде	16	15 333	16 015
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	17	175	-
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	13	8 754	2 210
Обязательства по текущему налогу на прибыль		22	-
Итого краткосрочные обязательства		212 968	141 026
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 349	3 181
Обязательства по финансовой аренде	16	77 299	84 674
Резервы под обязательства	15	21 272	16 949
Отложенные налоговые обязательства		75	68
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	14	3 540	3 842
Прочие долгосрочные обязательства		6 558	6 291
Итого долгосрочные обязательства		112 093	115 005
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		325 061	256 031
Капитал			
Уставный капитал	19	1 359	1 359
Резерв по выкупу собственных акций	19	(7 040)	-
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		7 864	7 864
Резерв переоценки инвестиций		-	(5)
Резерв по инструментам хеджирования	16	(29 242)	(25 159)
Нераспределенная прибыль		63 358	81 476
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		36 299	65 535
Держатели неконтролирующих долей участия		1 246	1 764
ИТОГО КАПИТАЛ		37 545	67 299
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		362 606	323 330

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 35, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	Прим.	6м 2018 г.	6м 2017 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		(5 358)	5 537
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию		6 394	7 004
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		342	(302)
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		(3)	(41)
Изменение резерва под обесценение основных средств	12	24	(4)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		333	489
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи	13	(65)	-
Изменение стоимости инвестиций		(107)	70
Реализация результата хеджирования	8, 16	2 984	2 748
Изменение резервов под обязательства	15	3 884	5 085
Процентные расходы	8	2 874	3 906
Процентные доходы	8	(2 119)	(2 390)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто	8	363	(2 393)
Дивидендный доход		-	(24)
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	8	1 127	253
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		(128)	(612)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		10 545	19 326
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(6 195)	(16 516)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(1 596)	(870)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		38 521	49 106
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		41 275	51 046
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		(56)	(14)
Налог на прибыль уплаченный		(644)	(761)
Налог на прибыль возмещенный		1 326	17
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		41 901	50 288

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 35, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	6м 2018 г.	6м 2017 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Возврат депозитов	9 168	6 321
Размещение депозитов	(9 737)	(6 658)
Поступления от продажи основных средств	25	5
Поступление от продажи активов, предназначенных для продажи	3 095	639
Проценты полученные	1 452	2 016
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(5 750)	(2 445)
Дивиденды полученные	34	39
Предоплаты за воздушные суда	(2 750)	(166)
Возврат предоплат за воздушные суда	17 910	11 909
Выплата страховых депозитов по операционной аренде	(2 059)	(229)
Возврат страховых депозитов по операционной аренде	-	69
Чистая сумма денежных средств, поступивших от инвестиционной деятельности	11 388	11 500
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:		
Привлечение кредитов и займов	350	-
Погашение кредитов и займов	(44)	(3 145)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	(9 893)	(5 591)
Проценты уплаченные	(2 411)	(3 390)
Выплаченные дивиденды	(12)	(55)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(12 010)	(12 181)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	528	(28)
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов	41 807	49 579
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	45 978	31 476
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	87 785	81 055
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:		
Основные средства, полученные по финансовой аренде	-	1 668

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 35, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала
за 6 месяцев 2018 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



Капитал, приходящийся на акционеров Компании									
		Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи и резервы, связанные с выкупом собственных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого	Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
На 1 января 2017 г.	Прим.	1 359	(1 912)	(5)	(34 187)	77 198	42 453	(1 684)	40 769
Прибыль за период		-	-	-	-	2 871	2 871	19	2 890
Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	16	-	-	-	4 693	-	4 693	-	4 693
Итого прочих совокупный доход							4 693	-	4 693
Итого совокупный доход							7 564	19	7 583
Продажа акций держателям неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	-	-	3 589	3 589
Дивиденды объявленные	20	-	-	-	-	(18 594)	(18 594)	(270)	(18 864)
На 30 июня 2017 г.		1 359	(1 912)	(5)	(29 494)	61 475	31 423	1 654	33 077
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)	3	-	-	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
Убыток за период		-	-	-	-	(5 011)	(5 011)	(217)	(5 228)
Убыток от хеджирования за вычетом отложенного налога	16	-	-	-	(4 083)	-	(4 083)	-	(4 083)
Итого прочих совокупный расход							(4 083)	-	(4 083)
Итого совокупный расход							(9 094)	(217)	(9 311)
Резерв по выкупу собственных акций	19	-	(7 040)	-	-	-	(7 040)	-	(7 040)
Дивиденды объявленные	20	-	-	-	-	(14 222)	(14 222)	(284)	(14 506)
На 30 июня 2018 г.		1 359	824	-	(29 242)	63 358	36 299	1 246	37 545

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 35, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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 30 июня 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.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 30 июня 2018 г. (количество ВС):

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «АВРОРА»	ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
Ан-24	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	-	-	5	-	5
Итого ВС в собственности		-	-	7	-	7
Аэробус A319	Фин. аренда	-	9	-	-	9
Аэробус A321	Фин. аренда	9	-	-	-	9
Аэробус A330	Фин. аренда	8	-	-	-	8
Боинг B777	Фин. аренда	10	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	5	-	-	5
Итого ВС в финансовой аренде		27	14	-	-	41
SSJ 100	Опер. аренда	45	-	-	-	45
Аэробус A319	Опер. аренда	-	17	10	-	27
Аэробус A320	Опер. аренда	79	5	-	-	84
Аэробус A321	Опер. аренда	28	-	-	-	28
Аэробус A330	Опер. аренда	14	-	-	-	14
Боинг B737	Опер. аренда	41	17	-	20	78
Боинг B747	Опер. аренда	-	9	-	-	9
Боинг B777	Опер. аренда	7	8	-	-	15
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		214	56	18	20	308
Итого парк ВС		241	70	25	20	356

По состоянию на 30 июня 2018 г. 5 ВС типа Ан-148 и 1 ВС типа Ан-24 переданы в субаренду.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

Пересчет иностранной валюты

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 30 июня 2018 г.	62,76	72,99
Средний курс за 6 месяцев 2018 г.	59,35	71,82
На 31 декабря 2017 г.	57,60	68,87
Средний курс за 6 месяцев 2017 г.	57,99	62,72

3. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И НОВЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., и по состоянию на эту дату за исключением изменений, вызванных требованиями новых стандартов, перечисленных ниже.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

С 1 января 2018 г. Группа применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В связи с тем, что Группа приняла решение воспользоваться переходными положениями в соответствии с п. 7.2.15 и п. 7.2.26 МСФО (IFRS) 9, сравнительные данные не корректировались.

В учетную политику были внесены изменения для приведения ее в соответствие с МСФО (IFRS) 9, который заменяет положения МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств, обесценению финансовых активов и учету хеджирования. Помимо этого, МСФО (IFRS) 9 вносит существенные изменения в прочие стандарты, относящиеся к финансовым инструментам, например, в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Учетная политика, применяемая с 1 января 2018 г. в отношении инвестиций и прочих финансовых активов

Классификация финансовых активов

С 1 января 2018 г. Группа классифицирует свои финансовые активы в следующие категории оценки:

- (i) финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка; и
- (ii) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и характеристик контрактных денежных потоков по договору.

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

Классификация финансовых активов (продолжение)

Группа классифицирует финансовые активы по амортизированной стоимости, только если удовлетворяются оба следующих критерия:

- (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели в целях получения денежных потоков по договору; и
- (ii) условия по договору создают в конкретные даты денежные потоки, которые представляют собой исключительно выплаты процентов и основной суммы долга.

Основная сумма долга – это справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Проценты включают в себя только возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли.

Группа классифицирует следующие финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:

- (i) долевые инвестиции,
- (ii) финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Оценка финансовых активов

При первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив по справедливой стоимости плюс (в случае если финансовый актив не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) затраты по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением финансового актива. Затраты по сделке с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражены в составе прибыли или убытка, признаются в качестве расходов в составе прибыли или убытка.

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.

а) Долговые инструменты

Группа использует две категории оценки для долговых инструментов:

- (i) *оценка по справедливой стоимости, изменения которой отражены в составе прибыли или убытка.* Активы, не соответствующие критерию оценки по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Прибыли или убытки по долговому инструменту, который впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и не является частью отношений хеджирования, отражаются свернуто в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают;

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

Оценка финансовых активов (продолжение)

(ii) *амортизированная стоимость.* Активы, удерживаемые для получения договорных денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Доход или убыток по долговой инвестиции, которая впоследствии оценивается по амортизированной стоимости и не является частью отношений хеджирования, отражаются в прибыли или убытке при прекращении признания актива или его обесценении. Процентный доход по таким финансовым активам включается в финансовый доход с помощью эффективной ставки процента.

b) Долевые инструменты

Группа впоследствии оценивает все долевые инвестиции по справедливой стоимости. Дивиденды от таких инвестиций по-прежнему будут признаваться в составе прибыли или убытка как прочий доход, когда будет установлено право Группы на их получение.

Изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, признаются в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о прибылях и убытках в составе прибыли/(убытка) от инвестиций. Прибыли и убытки от переоценки по долевым инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, признаются в прочем совокупном доходе вместе с прочими эффектами от изменения справедливой стоимости.

Обесценение долговых финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, с учетом доступной исторической и прогнозной информации.

Группа определяет вероятность дефолта при первоначальном признании актива. При этом она учитывает имеющуюся обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию.

Дефолт по финансовому активу имеет место в случаях, когда контрагент не осуществляет платежи по договору в течение 90 дней после наступления срока.

Для активов со сроком жизни более года Группа учитывает, произошло ли значительное увеличение кредитного риска на каждую отчетную дату, сравнивая риск дефолта по активу на отчетную дату с риском дефолта по активу на дату первоначального признания. Значительное увеличение кредитного риска происходит, когда контрагент не осуществляет платежи по договору в течение 30 дней после наступления срока, а также на основании таких факторов, как изменение внешних кредитных рейтингов и появление у Группы информации о прочих негативных факторах, влияющих на возможность осуществления платежа.

Финансовые активы списываются, когда отсутствуют обоснованные ожидания в отношении возмещения по активам. 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 относится на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков.

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.

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

Учет хеджирования (продолжение)

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).

Основные изменения в отношении финансовых инструментов при переходе на МСФО (IFRS) 9

Ниже поясняются основные изменения в учетной политике по признанию финансовых инструментов в связи с применением МСФО (IFRS) 9 по сравнению с учетной политикой, действовавшей в предыдущие отчетные периоды:

(i) Классификация и оценка финансовых инструментов

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. Бизнес-модель для денежных средств и эквивалентов, долговых финансовых инвестиций и финансовой дебиторской задолженности – удерживать активы для получения контрактных денежных потоков.

(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 долевого участия 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. В течение 6 месяцев 2018 года доход от переоценки по справедливой стоимости по данным инвестициям в размере 228 млн руб. был отражен в составе сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках.

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

Основные изменения в отношении финансовых инструментов при переходе на МСФО (IFRS) 9 (продолжение)

В таблице ниже приводится сопоставление классификации 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.:

(в млн руб.)	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 (IFRS) 9		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 долевыe 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
Итого займы и дебиторская задолженность			45 977	(70)	-	45 907
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	583	-	-	583
Итого финансовые активы			95 846	(70)	2 574	98 350

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

Основные изменения в отношении финансовых инструментов при переходе на МСФО (IFRS) 9 (продолжение)

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не было.

Ниже представлено движение валовой балансовой стоимости (до вычета резерва) 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
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	41 836	5 759	1 150	213	1 401	554	50 913
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2018 г.	87 814	52 098	19 607	6 039	3 426	1 137	170 121

Ниже представлено движение резерва под обесценение финансовых активов:

	Финансовая дебиторская задолженности	Прочие финансовые активы	Итого резерв под обесценение
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	(542)	(139)	(681)
Использование резерва	18	-	18
Восстановление резерва	274	-	274
На 30 июня 2018 г.	(11 638)	(9 609)	(21 247)

Применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

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.

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 г. в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15.

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

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

Применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (продолжение)

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.

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.

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

Применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (продолжение)

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 сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении Группы на дату первоначального применения (1 января 2018 г.):

(в млн руб.)	Изменения, вызванные		
	Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 18 (на 31 декабря 2017 г.)	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 сокращенной консолидированной промежуточной 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 (IFRS 9)/ МСФО (IFRS 15)	82 579

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Руководство Группы в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль

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

4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Регулярные пассажирские перевозки	124 862	106 080	215 969	188 416
Чартерные пассажирские перевозки	10 594	7 514	16 383	12 383
Грузовые перевозки	4 400	3 805	8 178	7 183
Итого выручка от перевозок	139 856	117 399	240 530	207 982

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	8 612	8 253	15 115	15 333
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	2 993	2 644	5 683	5 117
Продажи товаров беспошлинной торговли	420	388	797	768
Реализация бортового питания	439	415	706	676
Наземное обслуживание	139	388	287	718
Доходы гостиничного хозяйства	164	114	262	210
Заправка топливом	4	47	9	237
Прочие доходы	1 253	2 087	2 433	3 819
Итого прочая выручка	14 024	14 336	25 292	26 878

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

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Расходы по операционной аренде	21 242	15 776	39 741	30 654
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	20 989	20 021	38 192	37 128
Техническое обслуживание ВС	11 790	7 503	20 259	15 682
Расходы по обслуживанию пассажиров	5 737	4 786	10 442	8 833
Административные и общехозяйственные расходы	4 992	3 925	9 113	7 688
Услуги связи и систем бронирования	3 186	3 273	7 305	7 248
Расходы на продукты для производства бортового питания	2 743	2 572	5 184	4 706
Коммерческие и маркетинговые расходы	2 926	4 411	4 965	6 819
Расходы по страхованию	546	510	1 062	1 007
Себестоимость продукции для беспошлинной торговли	329	217	531	436
Таможенные пошлины	101	348	507	702
Прочие расходы	2 163	1 854	4 159	3 579
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	76 744	65 196	141 460	124 482
Авиационное топливо	43 843	28 790	77 885	56 217
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	120 587	93 986	219 345	180 699

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Заработная плата	15 130	15 582	31 653	30 009
Расходы по пенсионному обеспечению	3 914	3 111	7 639	6 213
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	1 211	1 043	2 367	2 102
Итого расходы на оплату труда	20 255	19 736	41 659	38 324

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ,
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 6 месяцев 2018 года, 20% за 6 месяцев 2017 года) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы, а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	3 900	3 114	7 610	6 219
Изменение обязательств по пенсионным планам	14	(3)	29	(6)
Итого расходы по пенсионному обеспечению	3 914	3 111	7 639	6 213

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
<i>Финансовые доходы:</i>				
Процентные доходы	1 237	1 431	2 119	2 390
Прибыль от курсовых разниц, нетто	-	1 381	-	2 393
Прочие финансовые доходы	5	-	5	-
Итого финансовые доходы	1 242	2 812	2 124	4 783

<i>Финансовые расходы:</i>				
Убыток от курсовых разниц, нетто	(1 199)	-	(363)	-
Процентные расходы	(1 157)	(1 945)	(2 874)	(3 906)
Прочие финансовые расходы	(80)	(176)	(1 132)	(253)
Итого финансовые расходы	(2 436)	(2 121)	(4 369)	(4 159)

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
<i>Реализация результата хеджирования:</i>				
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами (Примечание 16)	(1 691)	(1 357)	(2 984)	(2 748)
Итого результата хеджирования	(1 691)	(1 357)	(2 984)	(2 748)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2018 года для прибыльных компаний Группы, составила 20 – 46% (за 6 месяцев 2017 года: 15 – 29%). Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2018 года для убыточных компаний Группы, составила 0 – 21% (за 6 месяцев 2017 года: 0 – 20%). Изменение оценочных ставок в основном связано с изменением доли расходов, не принимаемых для целей налогообложения.

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Текущий налог на прибыль	19	(2 218)	910	(1 838)
Изменение по отложенному налогу на прибыль	(2 073)	(1 552)	(780)	(809)
Налог на прибыль	(2 054)	(3 770)	130	(2 647)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение отчетного периода Группа реализовала отложенные налоговые активы, признанные ранее с налоговых убытков дочерних предприятий, в размере 18 млн руб.

В течение отчетного периода Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 5 млн руб. с полученных налоговых убытков.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	39 322	36 853
Прочая финансовая дебиторская задолженность	12 776	9 486
За вычетом резерва под обесценение	(11 638)	(11 348)
Итого финансовая дебиторская задолженность	40 460	34 991
Предоплата за поставку ВС	11 124	25 285
НДС и прочие налоги к возмещению	14 105	15 842
Предоплаты поставщикам	14 908	13 803
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	254	397
Прочая дебиторская задолженность	2 866	3 152
За вычетом резерва под обесценение	(611)	(538)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	83 106	92 932

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. к суммам краткосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	30 июня 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	2	2018 г.	10	2018 г.
Аэробус А321	2	2018 г.	5	2018 г.

Ожидаемый тип аренды указанных ВС по состоянию на 30 июня 2018 г. не определен.

В связи с изменением плана закупки предоплаты поставщику за ВС типа Боинг В787 были реклассифицированы Группой на 30 июня 2018 г. из состава предоплат за поставку ВС в прочую финансовую дебиторскую задолженность.

По поступившим в течение 6 месяцев 2018 года в операционную аренду 11 ВС Группой были выплачены авансовые платежи в размере 6 389 млн руб. (за 6 месяцев 2017 года: 4 603 млн руб.). Указанные авансы были отражены в составе предоплат поставщикам и прочих внеоборотных активов. Балансовая стоимость данных активов подлежит списанию в состав расходов по операционной аренде на протяжении срока действия договора операционной аренды.

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 10 545 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 10).

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. к суммам долгосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	30 июня 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 30 июня 2018 г. не определен.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные ВС и авиационные двигатели	Арендованные ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2017 г.	8 147	112 942	10 131	23 937	4 721	159 878
Приобретения	610	-	4	2 185	565	3 364
Капитализированные затраты	-	495	-	-	758	1 253
Выбытия	(56)	(1 286)	-	(293)	(19)	(1 654)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(114)	(6 477)	-	-	-	(6 591)
Ввод в эксплуатацию	2 797	1 209	10	244	(4 260)	-
На 30 июня 2017 г.	11 384	106 883	10 145	26 073	1 765	156 250
На 1 января 2018 г.	12 583	107 176	10 151	27 606	3 627	161 143
Приобретения	2 196	-	9	1 358	1 364	4 927
Капитализированные затраты	-	889	-	-	381	1 270
Выбытия	(108)	(740)	-	(287)	(40)	(1 175)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 13)	(239)	(16 354)	-	-	-	(16 593)
Ввод в эксплуатацию	-	612	3	453	(1 068)	-
На 30 июня 2018 г.	14 432	91 583	10 163	29 130	4 264	149 572
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	(1 511)	(36 756)	(4 970)	(11 671)	(73)	(54 981)
Начисление за период	(583)	(4 238)	(114)	(1 548)	-	(6 483)
Начисление резерва под обесценение	4	-	-	-	-	4
Выбытия	30	696	-	215	-	941
Перевод в активы, предназначенные для продажи	21	3 634	-	-	-	3 655
На 30 июня 2018 г.	(2 039)	(36 664)	(5 084)	(13 004)	(73)	(56 864)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Собствен- ные ВС и авиацион- ные двигатели	Арендован- ные ВС и авиацион- ные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 1 января 2018 г.	(2 892)	(40 691)	(5 169)	(14 384)	(75)	(63 211)
Начисление за период (Начисление)/восстановление резерва под обесценение	(684)	(3 609)	(133)	(1 630)	-	(6 056)
Выбытия	(25)	-	-	-	1	(24)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 13)	74	505	-	244	-	823
На 30 июня 2018 г.	44	8 199	-	-	-	8 243
	(3 483)	(35 596)	(5 302)	(15 770)	(74)	(60 225)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 г.	9 691	66 485	4 982	13 222	3 552	97 932
На 30 июня 2018 г.	10 949	55 987	4 861	13 360	4 190	89 347

В течение 6 месяцев 2018 года величина капитализированных расходов по заемным средствам составила 381 млн руб. (за 6 месяцев 2017 года: 757 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 3,6% годовых (за 6 месяцев 2017 года: 3,2% годовых).

13. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 30 июня 2018 г. 9 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 30 июня 2018 г. составила 309 млн руб. (на 31 декабря 2017 г. сумма чистых активов, предназначенных для продажи, составила 915 млн руб.).

	Перво- начальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обязательства
На 1 января 2018 г.	6 759	(3 634)	3 125	(2 210)
Поступление (Примечание 12)	16 593	(8 243)	8 350	(8 648)
Выбытие	(6 724)	3 694	(3 030)	2 877
Переоценка	-	-	-	(773)
На 30 июня 2018 г.	16 628	(8 183)	8 445	(8 754)

В течение 6 месяцев 2018 года выбыло 4 ВС типа Аэробус А321 (в течение 6 месяцев 2017 года выбытий не было). Прибыль от выбытия указанных ВС составила 65 млн руб.

14. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров (программа «Аэрофлот Бонус») на 30 июня 2018 г. и 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 обязанности к исполнению в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15. 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».

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	3 457	1 720
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	3 540	3 842
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 18)	3 760	2 566
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	2 781	2 563
Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	13 538	10 691

15. 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	5 458	1 729	7 187
Использование резерва за период	(426)	(30)	(456)
Восстановление резерва за период	(892)	(1 210)	(2 102)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	1 039	-	1 039
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(241)	(40)	(281)
На 30 июня 2017 г.	18 448	3 034	21 482
На 1 января 2018 г.	24 654	1 728	26 382
Увеличение резерва за период	5 749	142	5 891
Использование резерва за период	(4 109)	(34)	(4 143)
Восстановление резерва за период	(2 005)	(2)	(2 007)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	900	-	900
Убыток от курсовых разниц, нетто	2 238	-	2 238
Прочие изменения	-	(1 666)	(1 666)
На 30 июня 2018 г.	27 427	168	27 595
	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.	
Краткосрочные обязательства	6 323	9 433	
Долгосрочные обязательства	21 272	16 949	
Итого резервы под обязательства	27 595	26 382	

15. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 26).

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 30 июня 2018 г. был реклассифицирован в состав кредиторской задолженности.

Периодические ремонты и техническое обслуживание

Группа создала резерв по расходам на проведение периодических ремонтов и ТО ВС в операционной аренде в размере 27 427 млн руб. по состоянию на 30 июня 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 24 654 млн руб.).

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон. Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2018 г., приведен в Примечании 1.

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	102 083	111 270
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(9 451)	(10 581)
Итого обязательства по финансовой аренде	92 632	100 689
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	15 333	16 015
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	77 299	84 674
Итого обязательства по финансовой аренде	92 632	100 689

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

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

По состоянию на 30 июня 2018 г. обязательства по финансовому лизингу и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи, в сумме 95 139 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 захеджированной части выручки. На 30 июня 2018 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по финансовому лизингу в сумме 36 552 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2017 г.: 31 449 млн руб.), представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию. В текущем периоде убыток, перенесенный из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков, составил 2 984 млн руб. (за 6 месяцев 2017 года: 2 748 млн руб.).

17. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 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 и займы в рублях РФ	2 931	2 800
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	418	381
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 349	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 30 июня 2018 г. Группа не имеет активов, переданных в обеспечение полученных кредитов и займов.

По состоянию на 30 июня 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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности не определены.

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 30 июня 2018 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 91 703 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 103 175 млн руб.).

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность	45 368	34 095
Прочая финансовая кредиторская задолженность	5 236	6 880
Дивиденды к оплате	14 559	65
Итого финансовая кредиторская задолженность	65 163	41 040
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	18 824	19 434
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 14)	3 760	2 566
Задолженность по прочим налогам	1 803	2 626
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	1 456	1 451
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	7 841	836
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	98 847	67 953

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. уставный капитал равен 1 359 млн руб.

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2017 г.	1 110 616 299	1 110 616 299
На 30 июня 2018 г.	1 110 616 299	1 110 616 299

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 30 июня 2018 г. общее количество акций Компании, подлежащих выкупу Компанией у акционеров, составило 47 817 796 штук. Совокупная стоимость указанных акций, подлежащих выкупу Компанией у акционеров на отчетную дату составила 7 040 млн. руб.

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 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. средневзвешенные котировки составили 140,25 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 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 9,8 евро за единицу и 9,91 евро за единицу соответственно.

20. ДИВИДЕНДЫ

25 июня 2018 года на ежегодном собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды за 2017 год в размере 12,8053 руб. на акцию, что соответствует 14 222 млн руб. в пересчете на объявленные и размещенные акции Компании. 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.

21. 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.

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
6м 2018 г.				
Внешняя реализация	263 797	2 025	-	265 822
Реализация между сегментами	335	9 976	(10 311)	-
Итого выручка	264 132	12 001	(10 311)	265 822
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	(992)	713	-	(279)
Прибыль от инвестиций, нетто				107
Финансовые доходы				2 124
Финансовые расходы				(4 369)
Реализация результата хеджирования				(2 984)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				43
Убыток до налогообложения				(5 358)
Налог на прибыль				130
Убыток за период				(5 228)
	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
6м 2017 г.				
Внешняя реализация	233 126	1 734	-	234 860
Реализация между сегментами	-	9 158	(9 158)	-
Итого выручка	233 126	10 892	(9 158)	234 860
Прибыль от операционной деятельности	7 081	888	(272)	7 697
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(70)
Финансовые доходы				4 783
Финансовые расходы				(4 159)
Реализация результата хеджирования				(2 748)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				34
Прибыль до налогообложения				5 537
Налог на прибыль				(2 647)
Прибыль за период				2 890

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г.				
Внешняя реализация	152 724	1 156	-	153 880
Реализация между сегментами	174	5 256	(5 430)	-
Итого выручка	152 898	6 412	(5 430)	153 880
Прибыль от операционной деятельности	10 775	542	-	11 317
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(108)
Финансовые доходы				1 242
Финансовые расходы				(2 436)
Реализация результата хеджирования				(1 691)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				45
Прибыль до налогообложения				8 369
Налог на прибыль				(2 054)
Прибыль за период				6 315
	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 июня 2017 г.				
Внешняя реализация	130 852	883	-	131 735
Реализация между сегментами	-	4 882	(4 882)	-
Итого выручка	130 852	5 765	(4 882)	131 735
Прибыль от операционной деятельности	12 252	653	(272)	12 633
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				(13)
Финансовые доходы				2 812
Финансовые расходы				(2 121)
Реализация результата хеджирования				(1 357)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				45
Прибыль до налогообложения				11 999
Налог на прибыль				(3 770)
Прибыль за период				8 229

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск контрагента и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности (Примечание 10), инвестиций, страховых депозитов по аренде и прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

Финансовые 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».

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 18), обязательств по финансовой аренде (Примечание 16), займов и кредитов (Примечание 17) на 30 июня 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 уровню 2.

В течение 6 месяцев 2018 года и 6 месяцев 2017 года не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2018 г. представлена ниже:

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	87 785	-	87 785
Краткосрочные финансовые инвестиции	9 970	-	9 970
Финансовая дебиторская задолженность (Примечание 10)	40 460	-	40 460
Страховые депозиты по аренде ВС	3 422	-	3 422
Долгосрочные финансовые инвестиции	61	6 039	6 100
Прочие оборотные активы	461	-	461
Прочие внеоборотные активы	676	-	676
Итого финансовые активы	142 835	6 039	148 874

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Финансовые обязательства	Итого
Финансовая кредиторская задолженность (Примечание 18)	65 163	65 163
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 16)	92 632	92 632
Кредиты и займы (Примечание 17)	3 524	3 524
Прочие долгосрочные обязательства	334	334
Итого финансовые обязательства	161 653	161 653

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена ниже:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	45 978	-	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	8 931	-	8 931
Финансовая дебиторская задолженность	34 991	-	34 991
Страховые депозиты по аренде ВС	2 025	-	2 025
Долгосрочные финансовые инвестиции	32	3 306	3 338
Прочие оборотные активы	422	-	422
Прочие внеоборотные активы	161	-	161
Итого финансовые активы	92 540	3 306	95 846

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

23. 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 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев 2018 года и 6 месяцев 2017 года 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 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за 6 месяцев 2018 года и 6 месяцев 2017 года представлены ниже.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	183	84

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

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Операции				
Продажи ассоциированным компаниям	1	1	3	3
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	667	670	1 249	1 105

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 30 июня 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,
- гарантии по обязательствам,
- 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:

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы		
Денежные средства	48 212	22 539

Величина обязательств Группы по финансовой (включая обязательства, относящиеся к активам для продажи) и операционной аренде раскрыта в Примечаниях 13,16 и 24. Доля обязательств перед организациями с государственным влиянием в отношении финансовой аренды (в том числе по обязательствам, относящимся к активам для продажи) составляет около 74%, а в отношении операционной аренды – около 66% (на 31 декабря 2017 г: 71% и 49% соответственно).

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

За 6 месяцев 2018 года доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 23% от операционных расходов и около 1% от выручки (за 6 месяцев 2017 года: около 23% 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 30 июня 2018 г. Группа выдала гарантии государственной организации под обеспечение обязательств в рамках тендерных процедур в размере 1 152 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 618 млн руб.).

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинам, которые раскрыты в Примечаниях 6, 7, 9, 10 и 18.

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 6 месяцев 2018 года составило 748 млн руб. (за 6 месяцев 2017 года: 879 млн руб.).

Указанные вознаграждения главным образом представлены 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.

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 30 июня 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 30 июня 2018 г., а также части, отложенной до конца действия программ.

Доходы в связи с восстановлением резерва предстоящих расходов по программам премирования и его дисконтированием, за 6 месяцев 2018 года составили 978 млн руб. и были отражены в составе расходов на оплату труда и финансовых расходов соответственно (за 6 месяцев 2017 года: расходы, связанные с программами премирования, составили 1 529 млн руб.). непогашенная сумма обязательства по этим программам на 30 июня 2018 г. составила 1 464 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 2 558 млн руб.).

24. 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 23) приведены ниже:

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
По требованию или в течение 1 года	88 427	73 565
От 1 года до 5 лет	333 197	272 048
После 5 лет	544 567	314 968
Итого обязательства по операционной аренде	966 191	660 581

По состоянию на 30 июня 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.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 июня 2018 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 251 591 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 394 937 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 22 ВС Аэробус А350 (на 31 декабря 2017 г.: 22 ВС), 4 ВС типа Аэробус А320/321 (на 31 декабря 2017 г.: 15 ВС), 5 ВС типа Боинг В777 (на 31 декабря 2017 г.: 6 ВС) и 22 ВС типа Боинг В787 на 31 декабря 2017 г. Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях операционной или финансовой аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. В начале 2018 года российская экономика продолжала демонстрировать признаки восстановления после преодоления экономического спада предыдущих лет. Однако, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

С 1 июля 2015 года Правительством Российской Федерации было принято решение снизить ставку НДС до 10% по внутренним воздушным перевозкам пассажиров и багажа на 2 года, в 2017 году срок был продлен до 31 декабря 2020 г. 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 ограниченную практику 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.

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 30 июня 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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

На 30 июня 2018 г. дочерние компании Группы АО «Оренбургские авиалинии» и АО «Донавиа» находились в процессе банкротства, в связи с чем активы данных компаний в сумме 1 493 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 779 млн руб.), в том числе денежные средства и их эквиваленты в сумме 461 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 422 млн руб.), имели ограничения по их использованию Группой, предусмотренные действующим законодательством РФ.