

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 9 месяцев 2019 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2019 года

Заключение по результатам обзорной проверки 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.....	18
5. Прочая выручка.....	18
6. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	19
7. Расходы на оплату труда	19
8. Финансовые доходы и расходы	20
9. Налог на прибыль.....	21
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	21
11. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда	21
12. Основные средства.....	22
13. Активы в форме права пользования.....	24
14. Активы, предназначенные для продажи.....	25
15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25
16. Резервы под обязательства.....	26
17. Обязательства по аренде	27
18. Кредиты и займы.....	27
19. Уставный капитал	28
20. Дивиденды	28
21. Операционные сегменты	29
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	31
23. Операции со связанными сторонами	33
24. Договорные обязательства по капитальным вложениям	36
25. Условные обязательства.....	36
26. События после отчетной даты	38

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном далее заключении по результатам обзорной проверки 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 Российской Федерации;
- принятие мер, в пределах своей компетенции, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 9 месяцев 2019 г. была утверждена 29 ноября 2019 г.



В. Г. Савельев
Генеральный директор



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



Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Аэрофлот» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 сентября 2019 года и связанных с ним сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на эту дату, о движении денежных средств и изменениях капитала за девять месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной 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 основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО "ПВК Аудит"

29 ноября 2019 года
Москва, Российская Федерация



А. Я. Фегецин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 03-001436),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО "Аэрофлот"

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 21 июня 1994 г. за № 032.175

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 2 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700092661

Российская Федерация, 119019, г. Москва, ул. Арбат, дом 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

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

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.
(В миллионах рублей, если не указано иное)




	Прим.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.*	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.*
Выручка от перевозок	4	195 204	182 283	475 647	422 813
Прочая выручка	5	17 339	18 240	48 336	43 532
Выручка		212 543	200 523	523 983	466 345
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(121 415)	(110 879)	(328 888)	(281 849)
Расходы на оплату труда	7	(22 065)	(19 548)	(66 859)	(60 846)
Амортизация		(26 110)	(24 058)	(79 415)	(65 326)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		4 124	3 476	12 874	8 643
Операционные расходы		(165 466)	(151 009)	(462 288)	(399 378)
Прибыль от операционной деятельности		47 077	49 514	61 695	66 967
Прибыль/(убыток) от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто		211	(110)	358	(3)
Финансовые доходы	8	1 934	1 790	5 180	4 917
Финансовые расходы	8	(14 295)	(32 362)	(41 531)	(86 931)
Реализация результата хеджирования	17	(965)	(1 941)	(2 302)	(4 925)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		129	136	225	179
Прибыль/(убыток) до налогообложения		34 091	17 027	23 625	(19 796)
Налог на прибыль	9	(5 002)	(4 030)	(3 320)	2 414
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД*		29 089	12 997	20 305	(17 382)
Приходящиеся на:					
Акционеров Компании		28 636	13 480	17 328	(16 415)
Держателей неконтролирующих долей участия		453	(483)	2 977	(967)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД*		29 089	12 997	20 305	(17 382)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовые и разводненные (в рублях на акцию)		26,9	12,2	16,3	(14,8)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	19	1 062,8	1 101,3	1 062,8	1 107,5

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Утверждено 29 ноября 2019 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 – 38, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.*	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.*
Прибыль/(убыток) за период		29 089	12 997	20 305	(17 382)
Прочий совокупный доход/(расход)					
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в прибыль или убыток:</i>					
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	17	(10 813)	(2 400)	46 735	(7 504)
Отложенный налог в отношении (убытка)/прибыли по инструментам хеджирования потоков денежных средств	9	2 163	480	(9 347)	1 501
Прочий совокупный доход/(расход)		(8 650)	(1 920)	37 388	(6 003)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ПЕРИОД		20 439	11 077	57 693	(23 385)
<i>Совокупный доход/(расход), приходящийся на:</i>					
Акционеров Компании		19 986	11 560	54 716	(22 418)
Держателей неконтролирующих долей участия		453	(483)	2 977	(967)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ПЕРИОД		20 439	11 077	57 693	(23 385)

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 3 и 9 месяцев 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 38, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.*	1 января 2018 г.*
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	22	15 536	23 711	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	22	14 778	6 437	8 931
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	99 032	78 223	85 096
Предоплата по текущему налогу на прибыль		847	5 488	3 580
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 311	532	423
Расходные запчасти и запасы		15 625	14 300	12 468
Активы, предназначенные для продажи	14	3 724	6 483	2 969
Производные финансовые инструменты		227	-	-
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	3	3 080	1 804	576
Прочие оборотные активы		-	226	422
Итого оборотные активы		155 160	137 204	160 443
Внеоборотные активы				
Активы в форме права пользования	13	652 730	668 793	536 678
Основные средства	12	26 926	26 634	23 355
Предоплата за воздушные суда	11	19 310	21 148	13 089
Отложенные налоговые активы		29 254	39 403	22 114
Гудвил		6 660	6 660	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции		5 841	5 393	5 883
Нематериальные активы		2 353	2 250	2 054
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	3	19 309	19 261	13 509
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 866	4 283	1 602
Инвестиции в ассоциированные компании		646	545	329
Прочие внеоборотные активы		38 232	36 246	27 782
Итого внеоборотные активы		804 127	830 616	653 055
ИТОГО АКТИВЫ		959 287	967 820	813 498
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	72 440	71 426	69 598
Незаработанная транспортная выручка		50 670	49 874	44 006
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		4 635	4 086	2 295
Резервы под обязательства	16	24 425	25 865	10 125
Обязательства по аренде	17	76 094	78 528	59 244
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	18	88	175	-
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	14	2 166	6 254	2 210
Обязательства по текущему налогу на прибыль		426	19	-
Итого краткосрочные обязательства		230 944	236 227	187 478
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	18	3 239	3 311	3 181
Обязательства по аренде	17	517 353	577 403	434 534
Резервы под обязательства	16	203 080	202 384	155 025
Отложенные налоговые обязательства		561	766	294
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		3 722	3 282	3 842
Прочие долгосрочные обязательства		7 541	6 068	6 291
Итого долгосрочные обязательства		735 496	793 214	603 167
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		966 440	1 029 441	790 645
Капитал				
Уставный капитал	19	1 359	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций		(7 040)	(7 040)	-
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		7 864	7 864	7 864
Резерв по инструментам хеджирования	17	3 531	(33 857)	(25 159)
Нераспределенный (убыток)/прибыль		(17 372)	(31 843)	36 740
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		(11 658)	(63 517)	20 804
Держатели неконтролирующих долей участия		4 505	1 896	2 049
ИТОГО КАПИТАЛ		(7 153)	(61 621)	22 853
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		959 287	967 820	813 498

* Пересмотренные показатели консолидированной финансовой отчетности за 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 38, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>9м 2019 г.</u>	<u>9м 2018 г.*</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		23 625	(19 796)
С корректировкой на:			
Амортизацию		79 415	65 326
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение предоплат		(76)	1 043
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		(112)	(8)
Изменение резерва под обесценение основных средств	12	(18)	18
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(1 433)	500
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи	14	(876)	(408)
(Прибыль)/убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций		(358)	3
Реализация результата хеджирования	17	2 302	4 925
Изменение резервов под обязательства	16	(2 196)	154
Процентные расходы	8	39 031	34 380
Процентные доходы	8	(3 001)	(4 173)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	8	(296)	52 510
Дивидендный доход		(92)	(61)
Переоценка/модификация по договорам аренды		52	774
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	1 840	-
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		(426)	(213)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		137 381	134 974
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(7 607)	(15 347)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(1 203)	(1 523)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(4 506)	3 445
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		124 065	121 549
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании	25	221	(191)
Налог на прибыль уплаченный		(1 190)	(4 392)
Налог на прибыль возмещенный		3 636	1 382
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		126 732	118 348

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 38, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>9м 2019 г.</u>	<u>9м 2018 г.*</u>
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Возврат депозитов		9 137	14 988
Размещение депозитов		(17 797)	(14 065)
Поступления от продажи основных средств		34	67
Поступление от продажи активов, предназначенных для продажи		4 892	3 101
Проценты полученные		1 015	2 431
Приобретение основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и капитализированные затраты на ремонты		(17 661)	(25 861)
Дивиденды полученные		224	105
Предоплаты за воздушные суда	11	(21 321)	(8 836)
Возврат предоплат за воздушные суда	11	6 392	21 096
Платежи за финансовые активы по договорам аренды		(4 307)	(3 378)
Погашение финансовых активов по договорам аренды		1 120	1 440
Выплата страховых депозитов по аренде		(505)	(2 246)
Размещение займов		(19)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(38 796)	(11 158)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	18	11 861	350
Погашение кредитов и займов	18	(11 830)	(87)
Выплаты основной суммы долга по аренде	17	(57 522)	(50 724)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по договорам аренды		(274)	(188)
Проценты, уплаченные по договорам аренды		(34 736)	(30 691)
Выплаченные дивиденды		(3 010)	(14 262)
Выкуп собственных акций	19	-	(7 040)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(95 511)	(102 642)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(600)	1 183
Нетто-(уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(8 175)	5 731
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		23 711	45 978
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		15 536	51 709
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:			
Активы в форме права пользования, полученные по аренде		36 799	108 318

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 38, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
об изменениях капитала за 9 месяцев 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



		Капитал, приходящийся на акционеров Компании					Держатели неконтролиру- ющих долей участия	Итого капитал
Прим.	Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи и резервы, связанные с выкупом собственных акций	Резерв по инструментам хеджирования	Нераспре- деленная прибыль/ (убыток)	Итого			
На 1 января 2018 г.		1 359	7 864	(25 159)	82 591	66 655	1 746	68 401
Изменение учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 16	3	-	-	-	(45 851)	(45 851)	303	(45 548)
Итого с учетом перерасчета на 1 января 2018 г.*		1 359	7 864	(25 159)	36 740	20 804	2 049	22 853
Убыток за период		-	-	-	(16 415)	(16 415)	(967)	(17 382)
Убыток от хеджирования за вычетом отложенного налога	17	-	-	(6 003)	-	(6 003)	-	(6 003)
Итого прочих совокупный расход					(6 003)	(6 003)	-	(6 003)
Итого совокупный расход					(22 418)	(22 418)	(967)	(23 385)
Выкуп собственных акций	19	-	(7 040)	-	-	(7 040)	-	(7 040)
Продажа акций держателям неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	-	1 500	1 500
Дивиденды объявленные	20	-	-	-	(14 222)	(14 222)	(284)	(14 506)
На 30 сентября 2018 г.*		1 359	824	(31 162)	6 103	(22 876)	2 298	(20 578)
На 1 января 2019 г.		1 359	824	(33 857)	74 958	43 284	2 051	45 335
Изменение учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 16	3	-	-	-	(106 801)	(106 801)	(155)	(106 956)
Итого с учетом перерасчета на 1 января 2019 г.*		1 359	824	(33 857)	(31 843)	(63 517)	1 896	(61 621)
Прибыль за период		-	-	-	17 328	17 328	2 977	20 305
Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	17	-	-	37 388	-	37 388	-	37 388
Итого прочих совокупный доход					37 388	37 388	-	37 388
Итого совокупный доход					54 716	54 716	2 977	57 693
Дивиденды объявленные	20	-	-	-	(2 857)	(2 857)	(368)	(3 225)
На 30 сентября 2019 г.		1 359	824	3 531	(17 372)	(11 658)	4 505	(7 153)

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 38, 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 г. № 1009 Компания включена в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ.

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

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 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119019, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 1.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной
финансовой отчетности за 9 месяцев 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 30 сентября 2019 г. (количество ВС):

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «АВРОРА»	ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	-	-	5	-	5
Итого ВС в собственности		-	-	6	-	6
SSJ 100	Аренда	49	-	-	-	49
Аэробус A319	Аренда	-	21	10	-	31
Аэробус A320	Аренда	78	6	-	-	84
Аэробус A321	Аренда	34	-	-	-	34
Боинг B737	Аренда	47	16	-	30	93
Боинг B747	Аренда	-	9	-	-	9
Боинг B777	Аренда	19	10	-	-	29
Аэробус A330	Аренда	22	-	-	-	22
DHC 8-Q200	Аренда	-	-	2	-	2
DHC 8-Q300	Аренда	-	-	2	-	2
DHC 6-400	Аренда	-	-	3	-	3
Итого ВС в аренде		249	62	17	30	358
Итого парк ВС		249	62	23	30	364

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 2018 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 сентября 2019 г.	64,42	70,32
Средний курс за 9 месяцев 2019 г.	65,08	73,16
На 31 декабря 2018 г.	69,47	79,46
Средний курс за 9 месяцев 2018 г.	61,44	73,29

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 2018 г., и по состоянию на эту дату за исключением изменений, вызванных требованиями нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступившего в действие с 1 января 2019 г.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В учетную политику Группы по учету договоров аренды были внесены изменения для приведения ее в соответствие с МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который заменяет положения МСФО (IAS) 17 «Аренда» и интерпретаций, относящихся к учету договоров аренды.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Согласно данной модели Группа признает в финансовой отчетности: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях или убытках.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя полный ретроспективный метод с пересчетом сравнительных показателей. Активы в форме права пользования объектами аренды и соответствующие им обязательства и финансовые активы были оценены при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда.

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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа применила следующие упрощения практического характера:

- применила требования пунктов 22 – 49 стандарта в отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (до 300 тыс. руб. или 5 000 долларов США) и признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода отчетного периода линейным методом ежемесячно в течение срока аренды;
- применила одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками (для договоров аренды с аналогичным оставшимся сроком аренды для аналогичного вида базовых активов в аналогичных экономических условиях и валюте договора).

Основные изменения в учетной политике с 1 января 2019 года при переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Учет обязательств и активов в форме права пользования

Договоры аренды признаются в качестве активов в форме права пользования и соответствующих обязательств на дату, когда актив доступен для использования Группой.

На дату начала аренды Группа включает в оценку обязательства по аренде следующие виды арендных платежей: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению; переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки; суммы, которые, как ожидается, будут уплачены Группой по гарантиям ликвидационной стоимости; цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион; выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Первоначальная оценка активов и обязательств по аренде производится на дату начала аренды по приведенной стоимости арендных платежей с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, либо, если такая ставка не может быть легко определена, по ставке привлечения дополнительных заемных средств.

При первоначальном признании кроме величины первоначальной оценки обязательства Группа также включает в стоимость актива в форме права пользования по аренде арендные платежи, выплаченные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, первоначальные прямые затраты, а также оценку затрат, которые будут понесены Группой на восстановление базового актива до состояния, которое требуется перед возвратом его лизингодателю в соответствии с условиями аренды.

После даты начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Группа учитывает обязательство по аренде по балансовой стоимости, увеличенной на сумму начисленных процентов по обязательству за вычетом осуществленных арендных платежей, с учетом переоценки или модификации договоров аренды. Проценты по обязательству по аренде в каждом отчетном периоде в течение срока аренды представлены суммой, которая производит неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде.

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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Учет расходов на периодические ремонты и техническое обслуживание ВС

По договорам аренды ВС стоимость проведения периодического капитального ремонта и технического обслуживания в течение периода эксплуатации ВС капитализируется в состав активов в форме права пользования и амортизируется в течение срока наименьшего из (i) периода до проведения следующего планируемого ремонта; (ii) оставшегося срока полезного использования актива; (iii) срока аренды. В случае если на момент проведения ремонта, компонент предыдущего ремонта не был полностью самортизирован, то балансовая стоимость такого компонента списывается в расходы периода в момент проведения следующего ремонта. До вступления в действие МСФО (IFRS) 16 данный порядок учета применялся только в отношении договоров финансовой аренды ВС.

Резерв на ремонт и техническое обслуживание ВС перед возвратом регулярно переоценивается, и изменения балансовой стоимости резерва, в том числе от изменения курса рубля к иностранным валютам, признаются в корреспонденции с соответствующим активом в форме права пользования. Данный резерв отражается по дисконтированной стоимости. Актив в форме права пользования амортизируется с использованием линейного метода в течение срока аренды.

Учет отчислений в резервный фонд лизингодателей воздушных судов

Согласно отдельным договорам аренды ВС в дополнение к арендной плате Группа осуществляет в пользу арендодателя в течение срока аренды ежемесячные платежи в резервный фонд на «тяжёлые формы технического обслуживания», указанные в договоре аренды.

После проведения ремонта, подпадающего под определение события, возмещаемого из фонда ранее накопленных резервных отчислений в соответствии с условиями договора аренды, Группа получает возмещение от лизингодателя в сумме фактических затрат на ремонт, но не более, чем сформированного резервного фонда. По окончании срока аренды какой-либо остаток средств в резервном фонде не возмещается.

Для учета таких отчислений Группа выделяет следующие виды выплат лизингодателю:

- 1) Отчисления в резервный фонд, которые будут использованы для технического обслуживания, выполняемого в течение срока аренды; и
- 2) Отчисления в резервный фонд, возврат которых не ожидается в денежной форме, поскольку техническое обслуживание будет выполняться арендодателем или другим арендатором после окончания срока аренды.

При первоначальном признании отчислений в резервный фонд, которые будут использованы для ремонтов и технического обслуживания, выполняемого в течение срока аренды, Группа оценивает (i) отчисления, которые, как ожидается, будут возвращены; (ii) отчисления, которые не будут возвращены лизингодателем. Возмещаемые отчисления признаются Группой в качестве финансовых активов. Разница между первоначальной справедливой стоимостью финансового актива и номинальной суммой выплаты («убыток от возникновения»), представляет собой стоимость аренды, и учитывается в составе обязательства по аренде. Финансовый актив признается при внесении соответствующего отчисления на техническое обслуживание и первоначально измеряется по текущей стоимости будущего возмещения с применением ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства по аренде (т.е. процентной ставки, заложенной в договоре аренды). Финансовый актив увеличивается на проценты в течение всего срока жизни с использованием метода эффективной процентной ставки до номинальной суммы, возвращаемой арендодателем арендатору.

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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

На дату начала аренды Группа определяет часть убытка от возникновения, являющуюся минимальной фиксированной суммой в течение всего срока выплаты отчислений в резервный фонд (срока аренды). Приведенная сумма будущих платежей, определенных как «убыток от возникновения» включается в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования на дату признания аренды. Любые дальнейшие убытки от возникновения по договору, связанные с отчислениями в резервный фонд лизингодателя, относятся на расходы, в качестве переменных арендных платежей, не зависящих от индекса или ставки.

Учет отчислений в резервный фонд, возврат которых не ожидается в денежной форме, производится также, как и для других арендных платежей в рамках МСФО (IFRS) 16. Группа определяет являются ли эти невозмещаемые платежи фиксированными или по существу фиксированными, и в таком случае признает обязательство и актив в форме права пользования на дату начала аренды. Если платежи признаются переменными (например, зависят от налета часов), тогда такие платежи (за вычетом изменений в оценках возмещений) признаются в составе расходов отчетного периода по мере их возникновения в качестве арендных платежей, которые не зависят от индекса или ставки.

Учет отчислений поставщикам услуг по ремонту воздушных судов по схеме оплаты за летный час (PBH - Power-by-the-Hour)

По отдельным договорам аренды ВС, отчисления на некоторые виды ремонтов АД или ВСУ производятся пропорционально их использованию непосредственно организации (подрядчику), которая в дальнейшем осуществляет данные ремонты. Такие отчисления являются по своей сути авансовыми платежами за соответствующие типы ремонтов и отражаются в сокращенной консолидированной промежуточной отчетности в составе строки «Прочие внеоборотные активы». По факту выполнения ремонта погашение аванса производится Группой с учетом анализа того, относится ли выполненный ремонт к периоду эксплуатации ВС и, соответственно, подлежит капитализации в составе актива в форме права пользования; либо к ремонтам, выполняемым перед возвратом ВС лизингодателю, в отношении которых был сформирован резерв на ремонты и техническое обслуживание перед возвратом; либо к текущим ремонтам отчетного периода, в котором он произведен.

Специалистами Группы производится оценка стоимости фактического ремонта и в случае, если сумма ремонта превышает накопленную сумму аванса на отчетную дату, Группа признает кредиторскую задолженность перед поставщиком и производит учет последующих отчислений в погашение данной кредиторской задолженности.

Учет хеджирования

Значительная часть договоров аренды ВС заключены Группой в долларах США. В связи с признанием обязательств по аренде в отношении договоров операционной аренды ВС при переходе на МСФО (IFRS) 16, Группа обновила подход к оценке эффективности хеджирования и определила в качестве объекта хеджирования будущую высоковероятную выручку равную по сумме денежным потокам по договорам аренды ВС на дисконтированной основе. Данное изменение имеет перспективный эффект с 1 января 2019 года.

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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 запрещает ретроспективное применение правил хеджирования, в связи с чем требования указанного стандарта при переходе на МСФО (IFRS) 16 были применены перспективно с 1 января 2019 г. Если бы Группа отразила учет хеджирования лизинговых обязательств в долл. США будущей высоковероятной выручкой в той же валюте в части обязательств, признанных в результате применения МСФО (IFRS) 16, с 1 января 2018 г., то положительный эффект на финансовый результат за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г., составил бы 42,3 млрд руб., вследствие чего прибыль за период составила бы 24,9 млрд руб.

Влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на данные отчета о финансовом положении представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2018 г.			1 января 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
АКТИВЫ						
Оборотные активы						
Дебиторская задолженность и предоплаты	87 868	(9 645)	78 223	92 749	(7 653)	85 096
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	525	7	532	423	-	423
Расходные запасы и запасы	14 659	(359)	14 300	12 779	(311)	12 468
Активы, предназначенные для продажи	6 404	79	6 483	3 125	(156)	2 969
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	-	1 804	1 804	-	576	576
Внеоборотные активы						
Активы в форме права пользования	-	668 793	668 793	-	536 678	536 678
Основные средства	90 964	(64 330)	26 634	97 932	(74 577)	23 355
Отложенные налоговые активы	12 002	27 401	39 403	10 468	11 646	22 114
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	-	19 261	19 261	-	13 509	13 509
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	4 356	(73)	4 283	1 602	-	1 602
Прочие внеоборотные активы	27 990	8 256	36 246	19 728	8 054	27 782

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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

	31 декабря 2018 г.			1 января 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ						
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	69 346	2 080	71 426	68 367	1 231	69 598
Резервы под обязательства	11 393	14 472	25 865	9 433	692	10 125
Обязательства по аренде	15 219	63 309	78 528	16 015	43 229	59 244
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	6 623	(369)	6 254	2 210	-	2 210
Долгосрочные обязательства						
Обязательства по аренде	78 005	499 398	577 403	84 674	349 860	434 534
Резервы под обязательства	23 753	178 631	202 384	16 949	138 076	155 025
Отложенные налоговые обязательства	137	629	766	68	226	294
Капитал						
Нераспределенный (убыток)/прибыль	74 958	(106 801)	(31 843)	82 591	(45 851)	36 740
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	43 284	(106 801)	(63 517)	66 655	(45 851)	20 804
Держатели неконтролирующих долей участия	2 051	(155)	1 896	1 746	303	2 049

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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на данные отчета о прибылях и убытках представлено в таблице ниже:

	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2018 г.			Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.		
	Опубли- кованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмот- ренная отчетность	Опубли- кованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмот- ренная отчетность
Выручка от перевозок	182 283	-	182 283	422 813	-	422 813
Прочая выручка	18 240	-	18 240	43 532	-	43 532
Выручка	200 523	-	200 523	466 345	-	466 345
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	(140 403)	29 524	(110 879)	(359 748)	77 899	(281 849)
Расходы на оплату труда	(19 656)	108	(19 548)	(61 315)	469	(60 846)
Амортизация	(3 196)	(20 862)	(24 058)	(9 590)	(55 736)	(65 326)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(143)	3 619	3 476	1 154	7 489	8 643
Операционные расходы	(163 398)	12 389	(151 009)	(429 499)	30 121	(399 378)
Прибыль от операционной деятельности	37 125	12 389	49 514	36 846	30 121	66 967
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто	(110)	-	(110)	(3)	-	(3)
Финансовые доходы	2 043	(253)	1 790	3 311	1 606	4 917
Финансовые расходы	(1 852)	(30 510)	(32 362)	(5 365)	(81 566)	(86 931)
Реализация результата хеджирования	(1 941)	-	(1 941)	(4 925)	-	(4 925)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний	136	-	136	179	-	179
Прибыль/(убыток) до налогообложения	35 401	(18 374)	17 027	30 043	(49 839)	(19 796)
Налог на прибыль	(7 683)	3 653	(4 030)	(7 553)	9 967	2 414
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД	27 718	(14 721)	12 997	22 490	(39 872)	(17 382)
Приходящиеся на: Акционеров Компании	27 841	(14 361)	13 480	22 830	(39 245)	(16 415)
Держателей неконтролирующих долей участия	(123)	(360)	(483)	(340)	(627)	(967)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД	27 718	(14 721)	12 997	22 490	(39 872)	(17 382)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовый и разводненный (в рублях на акцию)	25,3		12,2	20,6		(14,8)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	1 101,3		1 101,3	1 107,5		1 107,5

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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на данные отчета о движении денежных средств представлено в таблице ниже:

	9 месяцев 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения	30 043	(49 839)	(19 796)
Корректировки	24 839	129 931	154 770
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	54 882	80 092	134 974
Изменения в оборотном капитале	(15 600)	2 175	(13 425)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале	39 282	82 267	121 549
Прочие изменения от операционной деятельности	(3 201)	-	(3 201)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	36 081	82 267	118 348
Чистая сумма денежных средств, поступивших от/ (использованных в) инвестиционной деятельности	8 049	(19 207)	(11 158)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(39 582)	(63 060)	(102 642)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1 183	-	1 183
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	5 731	-	5 731
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	45 978	-	45 978
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	51 709	-	51 709

Применение прочих новых стандартов

Прочие изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2019 г., не оказали влияния или оказали незначительное влияние на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы:

- Ежегодные усовершенствования МСФО за 2015-2017 гг.;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 – Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – Изменение плана, секвестр или расчет по плану.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 30 сентября 2019 г. и не были применены досрочно:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взнос в капитал в сделках между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – Определение существенности;

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

Применение прочих новых стандартов (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Понятие «бизнес»;
- Реформа базовой процентной ставки – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не повлияют или повлияют незначительно на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

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 2018 г., и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль и подходу к резервам по периодическим ремонтам и техническому обслуживанию ВС.

Резервы на периодические ремонты и техническое обслуживание ВС

Резерв на покрытие расходов по восстановлению арендованного актива до состояния, требуемого условиями аренды, признается в составе актива в форме права пользования в оценочной стоимости затрат на восстановление актива в начале срока аренды и затем амортизируется в течение всего срока аренды. При определении того, когда следует признать обязательство по неизбежной обязанности в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» Группа применяет единый подход к учету всех затрат на ремонты и техническое обслуживание перед возвратом лизингодателю, включая ремонты, которые зависят от интенсивности использования ВС, поскольку такие ремонты являются идентифицируемым событием и планируется Группой заранее. Как правило, у Группы есть заранее спланированный график использования актива и его ремонтов, которые по своей сути неизбежны. В связи с этим на дату начала аренды Группа может надежно оценить стоимость будущих ремонтов перед возвратом в отношении таких ремонтов. Оценка ожидаемых расходов производится на основе наиболее надежных данных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются условия договоров аренды, возраст и состояние ВС и авиационных двигателей, рыночная стоимость креплений, узлов и агрегатов, подлежащих замене, а также стоимость требуемых работ.

Расходы по налогу на прибыль

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

4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
Регулярные пассажирские перевозки	176 460	163 439	431 181	379 408
Чартерные пассажирские перевозки	13 863	14 183	30 853	30 566
Грузовые перевозки	4 881	4 661	13 613	12 839
Итого выручка от перевозок	195 204	182 283	475 647	422 813

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	11 054	11 905	31 050	27 020
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	3 835	3 821	10 672	9 504
Продажа товаров на борту	382	447	1 159	1 244
Реализация бортового питания	525	533	1 197	1 239
Наземное обслуживание	106	141	335	428
Доходы гостиничного хозяйства	110	145	299	407
Прочие доходы	1 327	1 248	3 624	3 690
Итого прочая выручка	17 339	18 240	48 336	43 532

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

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	28 240	24 334	76 674	62 525
Техническое обслуживание ВС	9 955	6 457	23 942	16 558
Расходы по обслуживанию пассажиров	7 488	7 314	20 219	17 756
Административные и общехозяйственные расходы	4 835	3 737	13 469	11 864
Услуги связи и систем бронирования	4 339	3 581	13 483	10 886
Расходы на продукты для производства бортового питания	4 431	3 242	10 814	8 426
Коммерческие и маркетинговые расходы	3 443	3 029	9 012	7 994
Расходы по переменным арендным платежам, не включенным в обязательства по аренде	1 685	1 077	3 574	2 754
Расходы по страхованию	703	682	1 955	1 744
Расходы по краткосрочной аренде	764	431	2 184	1 478
Себестоимость товаров для торговли на борту	222	126	653	657
Прочие расходы	2 449	2 789	7 340	7 242
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	68 554	56 799	183 319	149 884
Авиационное топливо	52 861	54 080	145 569	131 965
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	121 415	110 879	328 888	281 849

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
Заработная плата	17 141	15 629	51 819	46 944
Расходы по пенсионному обеспечению	3 802	3 134	11 543	10 754
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	1 122	785	3 497	3 148
Итого расходы на оплату труда	22 065	19 548	66 859	60 846

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ;
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 9 месяцев 2019 года, 20% за 9 месяцев 2018 г.) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы; а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	3 789	3 123	11 474	10 714
Изменение обязательств по пенсионным планам	13	11	69	40
Итого расходы по пенсионному обеспечению	3 802	3 134	11 543	10 754

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
<i>Финансовые доходы:</i>				
Процентные доходы	891	1 521	3 001	4 173
Прибыль от курсовых разниц, нетто	570	-	296	-
Прочие финансовые доходы	473	269	1 883	744
Итого финансовые доходы	1 934	1 790	5 180	4 917
	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
<i>Финансовые расходы:</i>				
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования	(1 966)	-	(1 840)	-
Убыток от курсовых разниц, нетто	-	(19 290)	-	(52 510)
Процентные расходы	(1 157)	(1 167)	(4 198)	(3 214)
Процентные расходы по аренде	(11 031)	(11 905)	(34 833)	(31 166)
Прочие финансовые расходы	(141)	-	(660)	(41)
Итого финансовые расходы	(14 295)	(32 362)	(41 531)	(86 931)

Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов за 9 месяцев 2019 г. относится к опционным договорам, заключенным в 2019 году с целью хеджирования части затрат на авиатопливо.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 9 месяцев 2019 г. для прибыльных компаний Группы, составила 1 – 30% (за 9 месяцев 2018 г.: 21 – 46%). Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 9 месяцев 2019 г. для убыточных компаний Группы, составила 0% (за 9 месяцев 2018 г.: 20 – 25%). Изменение оценочных ставок в основном связано с изменением доли расходов, не принимаемых для целей налогообложения.

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
Текущий налог на прибыль	(2 078)	(7 107)	(2 723)	(6 197)
Изменение по отложенному налогу на прибыль	(2 924)	3 077	(597)	8 611
Налог на прибыль	(5 002)	(4 030)	(3 320)	2 414

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	43 821	39 911
Прочая финансовая дебиторская задолженность	9 939	12 401
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(11 185)	(11 470)
Итого финансовая дебиторская задолженность	42 575	40 842
Предоплаты поставщикам	10 673	11 810
НДС и прочие налоги к возмещению	19 389	16 759
Предоплата за поставку ВС	23 158	5 770
Прочая дебиторская задолженность	3 772	3 597
За вычетом резерва под обесценение	(535)	(555)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	99 032	78 223

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. к суммам краткосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	30 сентября 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг B777	2	2020 г.	2	2019 г.
Аэробус A350	9	2020 г.	-	-

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 19 310 млн руб. и 21 148 млн руб. соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также с выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам ВС.

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. к суммам долгосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	30 сентября 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Аэробус А350	13	2020-2022 гг.	22	2020-2023 гг.
Боинг В777	1	2021 г.	3	2020-2021 гг.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2018 г.	8 140	10 150	19 470	2 760	40 520
Приобретения	113	33	2 270	2 051	4 467
Выбытия	(178)	(11)	(534)	(42)	(765)
Ввод в эксплуатацию	155	3	609	(767)	-
На 30 сентября 2018 г.	8 230	10 175	21 815	4 002	44 222
На 1 января 2019 г.	9 193	10 051	22 546	4 554	46 344
Приобретения	248	27	868	3 089	4 232
Выбытия	-	(58)	(3 263)	(324)	(3 645)
Ввод в эксплуатацию	177	275	1 183	(1 635)	-
На 30 сентября 2019 г.	9 618	10 295	21 334	5 684	46 931

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2018 г.	(1 756)	(5 169)	(10 165)	(75)	(17 165)
Начисление амортизации за период	(582)	(203)	(1 700)	-	(2 485)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	(2)	-	4	(20)	(18)
Выбытия	67	7	569	-	643
На 30 сентября 2018 г.	(2 273)	(5 365)	(11 292)	(95)	(19 025)
На 1 января 2019 г.	(2 500)	(5 354)	(11 761)	(95)	(19 710)
Начисление амортизации за период	(677)	(205)	(1 873)	-	(2 755)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	(28)	-	26	20	18
Выбытия	-	20	2 422	-	2 442
На 30 сентября 2019 г.	(3 205)	(5 539)	(11 186)	(75)	(20 005)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2018 г.	6 384	4 981	9 305	2 685	23 355
На 31 декабря 2018 г.	6 693	4 697	10 785	4 459	26 634
На 30 сентября 2019 г.	6 413	4 756	10 148	5 609	26 926

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Предоплаты	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2018 г.	733 801	12 262	8 419	865	755 347
Поступления	142 949	1 968	148	160	145 225
Капитализированные затраты	6 071	-	-	775	6 846
Выбытия	(4 908)	-	-	-	(4 908)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 14)	(15 178)	-	-	-	(15 178)
Ввод в эксплуатацию	1 093	-	-	(1 093)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	23 922	(338)	2	-	23 586
На 30 сентября 2018 г.	887 750	13 892	8 569	707	910 918
На 1 января 2019 г.	928 234	17 068	8 361	1 061	954 724
Поступления	43 459	580	4 190	-	48 229
Капитализированные затраты	6 034	-	-	1 890	7 924
Выбытия	(12 623)	(5 792)	(37)	-	(18 452)
Ввод в эксплуатацию	689	-	-	(689)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	3 398	(629)	1 043	-	3 812
На 30 сентября 2019 г.	969 191	11 227	13 557	2 262	996 237
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2018 г.	(208 956)	(6 896)	(2 817)	-	(218 669)
Начисление амортизации за период	(59 992)	(1 396)	(963)	-	(62 351)
Выбытия	4 629	-	-	-	4 629
Перевод амортизации в активы, удерживаемые для продажи (Прим. 14)	7 075	-	-	-	7 075
Модификация активов в форме права пользования	53	-	-	-	53
На 30 сентября 2018 г.	(257 191)	(8 292)	(3 780)	-	(269 263)
На 1 января 2019 г.	(272 875)	(9 080)	(3 976)	-	(285 931)
Начисление амортизации за период	(73 681)	(1 440)	(1 100)	-	(76 221)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	(100)	-	-	-	(100)
Выбытия	12 523	5 792	37	-	18 352
Модификация активов в форме права пользования	314	79	-	-	393
На 30 сентября 2019 г.	(333 819)	(4 649)	(5 039)	-	(343 507)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2018 г.	524 845	5 366	5 602	865	536 678
На 31 декабря 2018 г.	655 359	7 988	4 385	1 061	668 793
На 30 сентября 2019 г.	635 372	6 578	8 518	2 262	652 730

В течение 9 месяцев 2019 г. величина капитализированных расходов по заемным средствам составила 745 млн руб. (за 9 месяцев 2018 г. 775 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 6,5% годовых (за 9 месяцев 2018 г.: 5,9% годовых).

14. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 30 сентября 2019 г. 4 ВС (на 31 декабря 2018 г.: 7 ВС) типа Airbus A321, эксплуатируемых на условиях аренды, планировались к выбытию, в связи с чем указанные активы и относящиеся к ним обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

Сумма чистых активов, предназначенных для продажи, на 30 сентября 2019 г. составила 1 558 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 229 млн руб.).

В течение 9 месяцев 2019 года выбыло 3 ВС типа Airbus A321 (в течение 9 месяцев 2018 года выбыло 4 ВС). Прибыль от выбытия указанных ВС составила 876 млн руб. (в течение 9 месяцев 2018 прибыль составила 408 млн руб.).

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность	42 838	40 585
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2 609	4 994
Дивиденды к оплате	278	64
Итого финансовая кредиторская задолженность	45 725	45 643
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	16 848	16 387
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	3 086	3 343
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	4 387	4 196
Задолженность по прочим налогам	1 794	1 323
Прочая кредиторская задолженность	600	534
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	72 440	71 426

16. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Периодические ремонт и ТО	Прочие резервы	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2018 г.	163 422	1 728	165 150
Увеличение резерва за период	26 087	164	26 251
Использование резерва за период	(6 006)	(33)	(6 039)
Переоценка резерва за период	23 457	-	23 457
Восстановление резерва за период	(2)	(8)	(10)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	3 427	-	3 427
Реклассификация	-	(1 666)	(1 666)
На 30 сентября 2018 г.	210 385	185	210 570
На 1 января 2019 г.	226 595	1 654	228 249
Увеличение резерва за период	7 066	27	7 093
Использование резерва за период	(13 425)	(8)	(13 433)
Переоценка резерва за период	3 902	-	3 902
Восстановление резерва за период	(770)	(1 453)	(2 223)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	3 917	-	3 917
На 30 сентября 2019 г.	227 285	220	227 505
	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.	
Краткосрочные обязательства	24 425	25 865	
Долгосрочные обязательства	203 080	202 384	
Итого резервы под обязательства	227 505	228 249	

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 25).

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 сентября 2019 г. отражен в составе кредиторской задолженности (на 31 декабря 2018 г.: 1 666 млн руб.).

Периодические ремонты и техническое обслуживание

Группа создала резерв по расходам на проведение периодических ремонтов и ТО ВС перед возвратом лизингодателю в размере 227 285 млн руб. по состоянию на 30 сентября 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: 226 595 млн руб.).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа арендует ВС и авиационные двигатели, а также прочие объекты (недвижимость, транспортные средства и пр.) по соглашениям аренды с третьими сторонами и связанными сторонами. Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях аренды по состоянию на 30 сентября 2019 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям договоров, ВС получены в аренду на срок от 6 до 16 лет с возможностью продления данного срока. Арендованные ВС и авиационные двигатели, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 13, фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку, в случае невыполнения обязательств арендатором, данные активы подлежат возврату 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 сентября 2019 г. обязательства по аренде и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи, в сумме 544 715 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2018 г.: 93 816 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в долларах США в той же сумме за период с 2019 года по 2031 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по аренде, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 30 сентября 2019 г. накопленная прибыль от переоценки обязательств по аренде в сумме 4 414 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2018 г.: накопленный убыток в сумме 42 321 млн руб.), представляющая эффективную часть хеджирования, была отражена в составе резерва по хеджированию. В текущем периоде убыток, перенесенный из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков, составил 2 302 млн руб. (за 9 месяцев 2018 г.: 4 925 млн руб.).

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные кредиты и займы:		
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	88	175
Итого краткосрочные кредиты и займы	88	175
Долгосрочные кредиты и займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	2 800	2 844
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	439	467
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 239	3 311

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группой была частично выбрана кредитная линия в ПАО «Совкомбанк» с фиксированной ставкой на общую сумму 80 млн долларов США. По состоянию на 30 сентября 2019 г. выбранная часть кредитной линии была полностью погашена.

Группой была частично выбрана кредитная линия в ПАО АКБ «Связь-Банк» с фиксированной ставкой на общую сумму 70 млн долларов США. По состоянию на 30 сентября 2019 г. выбранная часть кредитной линии была полностью погашена.

Группой была частично выбрана кредитная линия в ПАО «УралСиб» с фиксированной ставкой на общую сумму 30 млн долларов США. По состоянию на 30 сентября 2019 г. выбранная часть кредитной линии была полностью погашена.

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

По состоянию на 30 сентября 2019 г. Группа не имеет активов, переданных в обеспечение полученных кредитов и займов.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 30 сентября 2019 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 96 403 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 84 183 млн руб.).

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. уставный капитал равен 1 359 млн руб.

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2018 г.	1 110 616 299	(47 817 796)	1 062 798 503
На 30 сентября 2019 г.	1 110 616 299	(47 817 796)	1 062 798 503

25 июня 2018 года Общим собранием акционеров Компании было принято решение о заключении крупной сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, аренды (лизинга) пятидесяти новых воздушных судов MC-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 сентября 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. общее количество акций Компании, выкупленных Компанией у акционеров, составило 47 817 796 штук.

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

Все выпущенные акции полностью оплачены. Общество вправе дополнительно к размещенным акциям разместить 250 000 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2018 г.: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2018 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 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. средневзвешенные котировки составили 103,4 руб. за штуку и 101,08 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 сентября 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 7,05 евро за единицу и 6,56 евро за единицу соответственно.

20. ДИВИДЕНДЫ

25 июня 2019 года на ежегодном собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды за 2018 год в размере 2,6877 руб. на акцию, что соответствует 2 857 млн руб. в пересчете на объявленные и размещенные акции Компании, за исключением собственных акций, выкупленных у акционеров. Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

20. ДИВИДЕНДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

Результаты деятельности по направлениям воздушных перевозок оцениваются на основе информации, представленной во внутренних управленческих отчетах, которые рассматриваются генеральным директором Группы. Распределение выручки от воздушных перевозок по направлениям осуществляется исходя из географического расположения пунктов назначений при осуществлении воздушных перевозок. Выручка от воздушных 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.

	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Десять месяцев 2019 г.				
Внешняя реализация	520 879	3 104	-	523 983
Реализация между сегментами	544	19 781	(20 325)	-
Итого выручка	521 423	22 885	(20 325)	523 983
Прибыль от операционной деятельности	60 558	1 137	-	61 695
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				358
Финансовые доходы				5 180
Финансовые расходы				(41 531)
Реализация результата хеджирования				(2 302)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				225
Прибыль до налогообложения				23 625
Налог на прибыль				(3 320)
Прибыль за период				20 305

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Девять месяцев 2018 г.				
Внешняя реализация	463 051	3 294	-	466 345
Реализация между сегментами	519	16 570	(17 089)	-
Итого выручка	463 570	19 864	(17 089)	466 345
Прибыль от операционной деятельности	64 947	2 020	-	66 967
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				(3)
Финансовые доходы				4 917
Финансовые расходы				(86 931)
Реализация результата хеджирования				(4 925)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				179
Убыток до налогообложения				(19 796)
Налог на прибыль				2 414
Убыток за период				(17 382)
	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2019 г.				
Внешняя реализация	211 381	1 162	-	212 543
Реализация между сегментами	175	7 678	(7 853)	-
Итого выручка	211 556	8 840	(7 853)	212 543
Прибыль от операционной деятельности	46 307	770	-	47 077
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				211
Финансовые доходы				1 934
Финансовые расходы				(14 295)
Реализация результата хеджирования				(965)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				129
Прибыль до налогообложения				34 091
Налог на прибыль				(5 002)
Прибыль за период				29 089

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 сентября 2018 г.				
Внешняя реализация	199 254	1 269	-	200 523
Реализация между сегментами	184	6 594	(6 778)	-
Итого выручка	199 438	7 863	(6 778)	200 523
Прибыль от операционной деятельности	48 170	1 344	-	49 514
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				(110)
Финансовые доходы				1 790
Финансовые расходы				(32 362)
Реализация результата хеджирования				(1 941)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				136
Прибыль до налогообложения				17 027
Налог на прибыль				(4 030)
Прибыль за период				12 997

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.

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, финансовых активов по договорам аренды ВС и прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, и производными финансовыми инструментами. 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».

Результаты оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости и определяются с использованием рыночных параметров 3 уровня с применением метода «Монте-Карло». Для оценки были использованы следующие исходные данные: (i) спот-цена базового актива, наблюдаемая в информационных системах на дату оценки; (ii) прогнозная цена на нефть марки Brent, определенная на основании данных аналитиков на период действия опциона; (iii) подразумеваемая волатильность; (iv) соответствующая ставка денежного рынка MosPrime.

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 15), займов и кредитов (Примечание 18) на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, а также займов и кредитов отнесена к уровню 2.

В течение 9 месяцев 2019 г. и 9 месяцев 2018 г. не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2019 г. представлена ниже:

		Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
	Прим.			
Денежные средства и их эквиваленты		15 536	-	15 536
Краткосрочные финансовые инвестиции		14 778	-	14 778
Финансовая дебиторская задолженность	10	42 575	-	42 575
Страховые депозиты по аренде ВС		5 177	-	5 177
Долгосрочные финансовые инвестиции		94	5 747	5 841
Финансовые активы по договорам аренды	3	22 389	-	22 389
Производные финансовые инструменты		-	227	227
Прочие внеоборотные активы		953	-	953
Итого финансовые активы		101 502	5 974	107 476

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	15	45 725	45 725
Обязательства по аренде	17	593 447	593 447
Кредиты и займы	18	3 327	3 327
Прочие долгосрочные обязательства		1 549	1 549
Итого финансовые обязательства		644 048	644 048

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена ниже:

	Прим.	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		23 711	-	23 711
Краткосрочные финансовые инвестиции		6 437	-	6 437
Финансовая дебиторская задолженность	10	40 842	-	40 842
Страховые депозиты по аренде ВС		4 815	-	4 815
Долгосрочные финансовые инвестиции		83	5 310	5 393
Финансовые активы по договорам аренды	3	21 065	-	21 065
Прочие оборотные активы		226	-	226
Прочие внеоборотные активы		418	-	418
Итого финансовые активы		97 597	5 310	102 907

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	15	45 643	45 643
Обязательства по аренде	17	655 931	655 931
Кредиты и займы	18	3 486	3 486
Прочие долгосрочные обязательства		201	201
Итого финансовые обязательства		705 261	705 261

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 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 9 месяцев 2019 г. и 9 месяцев 2018 г. представлены ниже.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за 9 месяцев 2019 года и 9 месяцев 2018 года, представлены ниже:

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	199	136

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

	Три месяца, закончившихся		Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2018 г.
Операции				
Продажи ассоциированным компаниям	1	1	3	4
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	847	747	2 435	1 996

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 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»,
- аренду,
- покупку авиационного топлива,
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги; а также
- получение государственных субсидий, в том числе, на возмещение недополученных доходов от перевозки пассажиров по определенным направлениям в соответствии с государственными программами.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

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

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы		
<i>Денежные средства</i>	7 784	15 649

Величина обязательств Группы по аренде (включая обязательства, относящиеся к активам для продажи) раскрыта в Примечаниях 14, 17. Доля обязательств перед организациями с государственным влиянием в отношении аренды (в том числе по обязательствам, относящимся к активам для продажи) составляет около 55% (на 31 декабря 2018 г.: 55% соответственно).

За 9 месяцев 2019 г. доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 22% от операционных расходов и около 2% от выручки (за 9 месяцев 2018 г.: около 24% и около 2%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно поставки горюче-смазочных материалов и расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах.

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинам, которые раскрыты в Примечаниях 7, 9, 10 и 15.

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 9 месяцев 2019 г. составило 1 102 млн руб. (за 9 месяцев 2018 г.: 1 172 млн руб.).

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

Программа премирования, основанная на результатах деятельности Группы

В июне 2019 года была утверждена новая программа премирования для членов Совета директоров Компании. Суммы выплат по новой программе зависят от показателей пассажиропотока, доли международного транзита в общем пассажиропотоке Группы, а также доходности перевозок по Группе Аэрофлот. На 30 сентября 2019 г. справедливая стоимость обязательств по программе премирования, отраженная в составе кредиторской задолженности, была определена на основании величины ожидаемой выплаты за отчетный период с 1 января 2019 г. по 30 сентября 2019 г., а также части, отложенной до конца действия программы. Действовавшая ранее программа премирования была завершена.

Непогашенная сумма обязательства по новой программе премирования для членов Совета директоров Компании по состоянию на 30 сентября 2019 г. составила 37 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 220 млн руб.).

24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 сентября 2019 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 196 319 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 255 116 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 22 ВС Airbus A350 (на 31 декабря 2018 г.: 22 ВС), 3 ВС типа Боинг B777 (на 31 декабря 2018 г.: 5 ВС). Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

25. 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 2019 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.

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.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

В соответствии с изменениями в Налоговом Кодексе РФ, принятыми в 2015 году, суммы акциза, начисленные при получении авиационного топлива авиакомпаниями Группы, подлежат вычету с применением коэффициентов (2018 год – 2,08; 2019 год – 2,08). Также, в соответствии с изменениями в Налоговом Кодексе РФ, принятыми в 2019 году, с 1 сентября 2019 года суммы акциза, начисленные при получении авиационного топлива авиакомпаниями Группы, подлежат вычету с применением коэффициента 2,08, увеличенного на коэффициент $V_{\text{АВИА}}$, определяемый в порядке, установленном п. 21 ст. 200 Налогового Кодекса РФ.

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

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

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

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

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 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 аренде или повреждения ВС.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление ликвидностью

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступных кредитных линий. По состоянию на 30 сентября 2019 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 96 403 млн руб. для погашения финансовых обязательств (на 31 декабря 2018 года: 84 183 млн руб.). Дополнительно для улучшения ликвидности Группа планирует повышение операционной эффективности Группы и дальнейший рост денежного потока от операционной деятельности.

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.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В ноябре 2019 года была завершена ликвидация дочерней компании группы АО «Донавиа». В настоящее время Группа оценивает эффект от ликвидации компании на консолидированную финансовую отчетность за 2019 год.