

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

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности за 2017 год**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за 2017 год
Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Принципы и положения учетной политики подготовки консолидированной финансовой отчетности.....	10
3. Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	32
4. Применение новых и/или пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним	34
5. Выручка от перевозок.....	37
6. Прочая выручка.....	37
7. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	38
8. Расходы на оплату труда	38
9. Прочие операционные расходы и доходы, нетто.....	39
10. Финансовые доходы и расходы	39
11. Налог на прибыль.....	40
12. Денежные средства и их эквиваленты	42
13. Страховые депозиты по аренде воздушных судов.....	43
14. Дебиторская задолженность и предоплаты	44
15. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда	45
16. Расходные запчасти и запасы.....	46
17. Финансовые инвестиции	46
18. Прочие внеоборотные активы.....	47
19. Основные средства.....	48
20. Активы, предназначенные для продажи	50
21. Выбытие дочерних компаний	50
22. Нематериальные активы.....	51
23. Гудвил	52
24. Производные финансовые инструменты	52
25. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	53
26. Отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров.....	53
27. Резервы под обязательства.....	54
28. Обязательства по финансовой аренде.....	55
29. Кредиты и займы.....	56
30. Прочие долгосрочные обязательства	57
31. Неконтролирующая доля участия	57
32. Уставный капитал	58
33. Дивиденды	58
34. Операционные сегменты	59
35. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	62
36. Риски, связанные с финансовыми инструментами	63
37. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	71
38. Справедливая стоимость финансовых инструментов	72
39. Операции со связанными сторонами	73
40. Обязательства по операционной аренде	75
41. Договорные обязательства по капитальным вложениям	76
42. Условные обязательства.....	76
43. События после отчетной даты	78

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

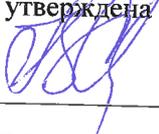
При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

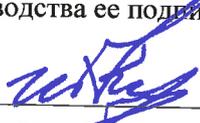
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и допущений;
- констатацию соблюдения Группой требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от требований МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
-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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2017 год (представленная на страницах 1-78), была утверждена 28 февраля 2018 года и от имени руководства ее подписали:


В. Г. Савельев
Генеральный директор


Ш. Р. Курмашов
Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Аэрофлот» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 5 340 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от суммы выручки за отчетный год.
- Мы провели работу по аудиту на трех компаниях Группы: ПАО «Аэрофлот», АО «АК «Россия» и ЗАО «Аэромар»;
- Наш аудит также включал проведение процедур по отдельным значимым показателям финансовой отчетности по компании ООО «АК «Победа»;
- В отношении прочих компаний Группы были проведены, главным образом, аналитические процедуры;
- Объем аудита покрывает 99% выручки Группы и 96% прибыли Группы до налогообложения.
- Ключевой вопрос аудита №1 – классификация договоров аренды воздушных судов;
- Ключевой вопрос аудита №2 – оценка обесценения гудвила.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

5 340 млн руб.

Как мы ее определили

1% от суммы выручки за отчетный год

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Учитывая волатильность финансовых результатов Группы, показатель выручки является более надлежащим индикатором размера бизнеса и рисков искажения отчетности, нежели показатель прибыли до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 1% от базового показателя, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для компаний, ориентированных на получение прибыли в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Классификация договоров аренды воздушных судов

См. Примечания 2, 28, 40

Компании Группы приобретают и используют воздушные суда (ВС) на условиях финансовой и операционной аренды.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в отчете о финансовом положении Группы учтены обязательства и активы по договорам финансовой аренды ВС в сумме 96 265 млн руб. и 66 485 млн руб. соответственно.

Недисконтированная сумма обязательства по нерасторжимым договорам операционной аренды ВС на отчетную дату составила 660 581 млн руб.

Руководство провело оценку классификации договоров аренды ВС, заключенных в течение 2017 года, на финансовую и операционную, и предоставило нам результаты проведенной оценки. Мы рассмотрели предоставленную нам оценку руководства и на выборочной основе проанализировали договоры аренды ВС, заключенные в течение отчетного периода, на предмет:

- перехода права собственности на ВС к Группе по окончании срока аренды;
- существования у Группы возможности приобрести ВС по цене, которая настолько ниже справедливой стоимости на дату

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Классификация договоров аренды воздушных судов (продолжение)

Для определения классификации договоров аренды, Группа анализирует условия договоров по критериям МСФО (IAS) 17 «Аренда». Анализ проводится для каждого отдельного договора.

Факторы, принимаемые во внимание Группой при классификации договоров аренды, включают, но не ограничены следующими:

- переход права собственности на ВС к Группе в конце срока аренды;
- право на покупку ВС по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать реализацию этого права;
- распространение срока аренды на значительную часть срока экономического использования ВС, даже если права собственности не передаются;
- отношение приведенной стоимости минимальных арендных платежей к справедливой стоимости ВС, являющегося предметом аренды на дату начала арендных отношений. Для классификации аренды в качестве операционной данное отношение не должно превышать установленное значение при тестировании классификации аренды по внутренним процедурам Группы.

В качестве показателя справедливой стоимости ВС Группа использует стоимость ВС, согласованную в договоре аренды, если нет факторов, свидетельствующих об обратном.

реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать реализации этого права;

- соотношения срока аренды ВС и срока службы воздушного судна.

Мы также провели независимые расчеты для оценки разумности процентной ставки, определённой как ставка, заложенная в договоре аренды, либо как ставка привлечения дополнительных заемных средств Группой. Мы проверили превышает ли стоимость минимальных арендных платежей 90% справедливой стоимости арендуемого ВС.

Для подтверждения справедливой стоимости ВС типа Аэробус А320 и А321, арендованных Группой в 2017 году, руководством был привлечен внешний независимый оценщик. На основании информации о стоимости ВС, согласно предоставленному отчету независимого оценщика, а также выводов по анализу прочих условий, указанные договоры были классифицированы Группой в качестве операционной аренды.

Мы изучили компетентность и объективность независимого оценщика, оценили адекватность объема выполненных им работ. В том числе нами были выполнены следующие процедуры:

- анализ методологии, которая была использована при определении стоимости с учетом влияния внешних факторов;
- анализ соответствия технических характеристик оцениваемых объектов и объектов-аналогов;
- проверка математической корректности расчетов;
- мы также провели тестирование данных о типе и годе выпуска приобретенных ВС и стоимости установленного дополнительного оборудования, которые руководство предоставило внешнему оценщику.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Классификация договоров аренды воздушных судов (продолжение)

В 2017 году для оценки классификации новых договоров аренды, в случае наличия индикаторов, что согласованная стоимость в договоре может отличаться от справедливой стоимости, Группа привлекала независимого эксперта для определения справедливой стоимости ВС.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с тем, что классификация договоров аренды на финансовую и операционную предполагает использование значительных суждений и оценок в отношении указанных факторов.

В случае, когда по результатам проверки договоров аренды, попавших в выборку, соотношение приведенной стоимости минимальных арендных платежей к справедливой стоимости ВС находилось в пределах от 80% до 95% нами был проведен детальный анализ всех условий таких договоров по критериям, перечисленным в МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Мы проверили соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Ни одна из вышеуказанных процедур не выявила несоответствий в классификации договоров аренды или другой существенной ошибки в представлении информации в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Оценка обесценения гудвила

См. Примечание 23

По состоянию на 31 декабря 2017 г. на балансе Группы отражен гудвил в сумме 6 660 млн руб., в том числе гудвил, признанный по АО «АК «Россия» в сумме 6 502 млн руб.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», руководство проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа провела тест на обесценение гудвила. В результате проведенного теста необходимости признания убытка от обесценения выявлено не было.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью гудвила, а также тем, что тест на обесценение предполагает использование значительных суждений и оценок относительно будущих результатов финансово-хозяйственной деятельности каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП).

Руководство провело и предоставило нам результаты теста на обесценение. Тестирование проводилось исходя из модели расчета ценности использования на основании дисконтированных денежных потоков по соответствующей ЕГДП. Мы провели следующие процедуры в отношении данной модели:

- Мы проверили математическую точность распределения гудвила на компании Группы и соответствие данного распределения требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».
- Мы оценили и критически проанализировали состав сделанных руководством прогнозов будущих потоков денежных средств и процесс их подготовки. В частности, особое внимание было уделено тому, все ли значимые ЕГДП были выявлены.

Ключевой вопрос аудита

*Оценка обесценения гудвила
(продолжение)*

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- Мы сравнили прогнозные показатели занятости кресел, доходной ставки и расходов на пассажирокилометр (CASK) с фактическими показателями за 2017 г.
- Мы проверили обоснованность примененной при проведении теста методологии прогнозирования денежных потоков, проверили расчеты на математическую точность и соответствие методологии, предусмотренной МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».
- Мы также проанализировали использованные руководством в прогнозах ключевые допущения посредством сравнительного анализа с доступной рыночной информацией:
 - цены на авиатопливо, курсы валют и заложенный долгосрочный темп роста, сравнив их с независимыми прогнозами;
 - ставку дисконтирования, путем оценки средневзвешенной стоимости капитала для компаний Группы и для сопоставимых с ними организаций с учетом необходимых поправок.
- Мы определили, что результаты тестирования наиболее чувствительны к допущениям в отношении доходных ставок, занятости кресел, а также ставки дисконтирования. Мы изучили выполненный руководством анализ чувствительности ключевых допущений для общего вывода об отсутствии обесценения, путем анализа результата с использованием допущений, которые мы сочли достаточно консервативными.
- Мы проверили раскрытия, включенные в Примечание 23 консолидированной финансовой отчетности, на полноту и соответствие требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

По результатам выполненной работы мы пришли к выводу о том, что ключевые допущения, использованные руководством для тестирования гудвила на обесценение, и его

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

заключение о том, что на отчетную дату обесценение гудвила отсутствует, не требуют корректировок для целей представления информации в консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

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

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

- ПАО «Аэрофлот»,
- АО «АК «Россия»,
- ЗАО «Аэромар».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена аудиторской командой АО «ПвК Аудит». По компании ООО «АК «Победа» дополнительно проведено тестирование по существу в отношении выручки за отчетный год.

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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



Руководитель задания, по результатам которого вышущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Андрей Николаевич Кораблев.

АО "ПВК Аудит"

28 февраля 2018 года
Москва, Российская Федерация


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



Аудируемое лицо: ПАО «Аэрофлот»

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

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

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

ПАО «АЭРОФЛОТ»

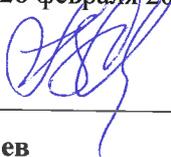
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за 2017 год

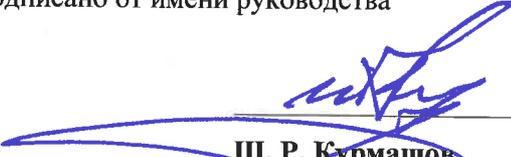
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка от перевозок	5	474 916	433 966
Прочая выручка	6	58 018	61 914
Выручка		532 934	495 880
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	7	(394 528)	(354 022)
Расходы на оплату труда	8	(82 801)	(64 682)
Амортизация	19, 22	(14 084)	(13 395)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	(1 110)	(527)
Операционные расходы		(492 523)	(432 626)
Прибыль от операционной деятельности		40 411	63 254
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто	17	(144)	(2 935)
Финансовые доходы	10	7 127	19 802
Финансовые расходы	10	(8 225)	(9 443)
Реализация результата хеджирования	10	(5 613)	(12 310)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		170	12
Результат от выбытия дочерних компаний	21	-	(5 099)
Прибыль до налогообложения		33 726	53 281
Расход по налогу на прибыль	11	(10 666)	(14 455)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		23 060	38 826
<i>Прибыль за год, приходящаяся на:</i>			
Акционеров Компании		22 872	37 443
Держателей неконтролирующих долей участия		188	1 383
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		23 060	38 826
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)		21,3	35,4
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	32	1 071,9	1 056,9

Утверждено 28 февраля 2018 года и подписано от имени руководства


В. Г. Савельев
Генеральный директор


Ш. Р. Курмашов
Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 78, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	<u>Прим.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль за год		23 060	38 826
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Прибыль от изменения справедливой стоимости хеджирующих производных финансовых инструментов	24	-	4 485
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	28	11 285	33 773
Отложенный налог в отношении эффекта хеджирования потоков денежных средств, признанного в составе прочего совокупного дохода	11	<u>(2 257)</u>	<u>(7 725)</u>
Прочий совокупный доход за год		<u>9 028</u>	<u>30 533</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>32 088</u>	<u>69 359</u>
<i>Совокупный доход, приходящийся на:</i>			
Акционеров Компании		31 900	67 976
Держателей неконтролирующих долей участия		<u>188</u>	<u>1 383</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>32 088</u>	<u>69 359</u>

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 78, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «АЭРОФЛОТ»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2017 года
 (В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	45 978	31 476
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	8 931	6 319
Дебиторская задолженность и предоплаты	14	92 932	78 172
Предоплата по текущему налогу на прибыль		3 580	2 679
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	423	320
Расходные запчасти и запасы	16	12 811	10 040
Активы, предназначенные для продажи	20	3 125	1 140
Прочие оборотные активы	42	422	-
Итого оборотные активы		168 202	130 146
Внеоборотные активы			
Основные средства	19	97 932	104 897
Предоплата за воздушные суда	15	13 089	27 830
Отложенные налоговые активы	11	10 396	12 252
Гудвил	23	6 660	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	3 338	3 306
Нематериальные активы	22	2 054	1 825
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	1 602	2 181
Инвестиции в ассоциированные компании		329	98
Прочие внеоборотные активы	18	19 728	10 112
Итого внеоборотные активы		155 128	169 161
ИТОГО АКТИВЫ		323 330	299 307
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25	67 953	49 868
Незаработанная транспортная выручка		43 695	39 044
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	26	1 720	1 607
Резервы под обязательства	27	9 433	5 304
Обязательства по финансовой аренде	28	16 015	15 593
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	29	-	9 309
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	20	2 210	-
Итого краткосрочные обязательства		141 026	120 725
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	29	3 181	11 058
Обязательства по финансовой аренде	28	84 674	107 143
Резервы под обязательства	27	16 949	10 791
Отложенные налоговые обязательства	11	68	39
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	26	3 842	3 623
Прочие долгосрочные обязательства	30	6 291	5 159
Итого долгосрочные обязательства		115 005	137 813
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		256 031	258 538
Капитал			
Уставный капитал	32	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций		-	(3 571)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций	32	7 864	1 659
Резерв переоценки инвестиций		(5)	(5)
Резерв по инструментам хеджирования	24, 28	(25 159)	(34 187)
Нераспределенная прибыль		81 476	77 198
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		65 535	42 453
Держатели неконтролирующих долей участия		1 764	(1 684)
ИТОГО КАПИТАЛ		67 299	40 769
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		323 330	299 307

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 78, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2017 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	<u>Прим.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		33 726	53 281
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию	19,22	14 084	13 395
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	9	(338)	2 217
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		(99)	216
Изменение резерва под обесценение основных средств	19	(24)	(36)
Убыток от выбытия основных средств		852	885
Убыток от выбытия дочерних компаний	21	-	5 099
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто		144	2 935
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	10	-	53
Реализация результата хеджирования	10	5 613	12 310
Изменение резервов под обязательства	9,27	11 190	6 628
Процентные расходы	10	8 179	8 907
Процентные доходы	10	(4 718)	(4 169)
Прибыль от курсовых разниц	10	(2 409)	(15 597)
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	10	46	447
Дивидендный доход		(88)	(29)
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи		(182)	(2 784)
Прочие операционные доходы, нетто		(646)	(1 764)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		65 330	81 994
Увеличение дебиторской задолженности и предоплаты		(27 816)	(6 191)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(2 672)	(2 809)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		24 964	13 387
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		59 806	86 381
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании	42	(435)	20
Налог на прибыль уплаченный		(13 019)	(13 943)
Налог на прибыль возмещенный		1 080	1 189
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		47 432	73 647

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 78, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2017 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	<u>Прим.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Возврат депозитов		13 649	9 840
Размещение депозитов		(16 300)	(10 435)
Поступления от продажи основных средств		88	84
Поступления от продажи дочерней компании		-	9
Поступления от продажи активов предназначенных для продажи		1 856	6 471
Приобретение основных средств и нематериальных активов	19,22	(7 681)	(10 222)
Проценты полученные		4 241	3 065
Дивиденды полученные		59	62
Предоплаты за воздушные суда	18	(7 931)	(18 806)
Возврат предоплат за воздушные суда	18	26 274	29 362
Выплата страховых депозитов по операционной аренде	13	(211)	(2 504)
Возврат страховых депозитов по операционной аренде	13	325	3 405
Чистая сумма денежных средств, поступивших от инвестиционной деятельности		<u>14 369</u>	<u>10 331</u>
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	29	-	30 885
Погашение кредитов и займов	29	(17 417)	(72 991)
Поступление от продажи собственных акций		9 730	-
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	28	(15 513)	(27 024)
Проценты уплаченные		(4 762)	(6 954)
Выплаченные дивиденды		(18 859)	(49)
Выплаты по расчетам по производным финансовым инструментам, нетто	24	-	(4 362)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		<u>(46 821)</u>	<u>(80 495)</u>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(478)	(2 700)
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов		<u>14 502</u>	<u>783</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	31 476	30 693
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	<u>45 978</u>	<u>31 476</u>
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:			
Основные средства, полученные по финансовой аренде		<u>1 872</u>	<u>2 170</u>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 78, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

		Капитал, приходящийся на акционеров Компании						Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
Прим.	Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи собственных акций за вычетом резерва выкупленных собственных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого			
	1 359	(1 912)	(5)	(64 720)	39 755	(25 523)	(10 597)	(36 120)	
На 1 января 2016 г.									
Прибыль за период	-	-	-	-	37 443	37 443	1 383	38 826	
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и эффект от хеджирования за вычетом отложенного налога	24,28	-	-	30 533	-	30 533	-	30 533	
Итого прочий совокупный доход						30 533	-	30 533	
Итого совокупный доход						67 976	1 383	69 359	
Выбытие дочерней компании	21	-	-	-	-	-	7 579	7 579	
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	(49)	(49)	
На 31 декабря 2016 г.	1 359	(1 912)	(5)	(34 187)	77 198	42 453	(1 684)	40 769	
На 1 января 2017 г.	1 359	(1 912)	(5)	(34 187)	77 198	42 453	(1 684)	40 769	
Прибыль за период	-	-	-	-	22 872	22 872	188	23 060	
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и эффект от хеджирования за вычетом отложенного налога	24,28	-	-	9 028	-	9 028	-	9 028	
Итого прочий совокупный доход						9 028	-	9 028	
Итого совокупный доход						31 900	188	32 088	
Выбытие собственных акций		9 776	-	-	-	9 776	-	9 776	
Продажа акций держателям неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	-	3 589	3 589	
Дивиденды объявленные		-	-	-	(18 594)	(18 594)	(329)	(18 923)	
На 31 декабря 2017 г.	1 359	7 864	(5)	(25 159)	81 476	65 535	1 764	67 299	

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 78, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной 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. Ассоциированные предприятия Группы осуществляют деятельность преимущественно в области услуг авиационной безопасности и прочих вспомогательных услуг.

В течение 2016 года из Группы выбыли ОАО «Владивосток Авиа» и ЗАО «Аэрофлот-Карго» вследствие их ликвидации в мае и сентябре соответственно (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119002, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 10.

Основными дочерними предприятиями Компании являются:

Наименование компании	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО «Авиакомпания «Россия» (далее – «АК Россия»)	Санкт-Петербург, РФ	Воздушные перевозки	75% минус одна акция	75% минус одна акция
ООО «Авиакомпания «Победа» (далее – «Победа»)	Москва, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
АО «Авиакомпания «Аврора» (далее – «АК Аврора»)	Южно-Сахалинск, РФ	Воздушные перевозки	51,00%	51,00%
ООО «Аэрофлот-Финанс» (далее – «Аэрофлот-Финанс»)	Москва, РФ	Финансовые услуги	100,00%	100,00%
ЗАО «Аэромар»	Московская область, РФ	Бортовое питание	51,00%	51,00%
АО «Шеротель»	Московская область, РФ	Гостиничное хозяйство	100,00%	100,00%
ООО «А-Техникс»	Москва, РФ	Техническое обслуживание	100,00%	100,00%
АО «Оренбургские авиалинии» (далее – «Оренбургавиа»)	Оренбург, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
АО «Донавиа» (далее – «Донавиа»)	Ростов-на-Дону, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основным ассоциированным предприятием Группы является:

<u>Наименование компании</u>	<u>Место юридической регистрации</u>	<u>Основная деятельность</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
АО «ШЕРЕМЕТЬЕВО БЕЗОПАСНОСТЬ»	Московская область, РФ	Авиационная безопасность	45,00%	45,00%

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за 2017 год

(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 31 декабря 2017 г. (количество ВС):

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «АВРОРА»	ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
Ан-24	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	-	-	5	-	5
Итого ВС в собственности		-	-	7	-	7
Аэробус А319	Фин. аренда	-	9	-	-	9
Аэробус А321	Фин. аренда	13	-	-	-	13
Аэробус А330	Фин. аренда	8	-	-	-	8
Боинг В777	Фин. аренда	10	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	6	-	-	6
Итого ВС в финансовой аренде		31	15	-	-	46
SSJ 100	Опер. аренда	37	-	-	-	37
Аэробус А319	Опер. аренда	-	17	10	-	27
Аэробус А320	Опер. аренда	75	5	-	-	80
Аэробус А321	Опер. аренда	25	-	-	-	25
Аэробус А330	Опер. аренда	14	-	-	-	14
Боинг В737	Опер. аренда	36	16	-	16	68
Боинг В747	Опер. аренда	-	9	-	-	9
Боинг В777	Опер. аренда	6	5	-	-	11
DHC 8-Q200	Опер. аренда	-	-	2	-	2
DHC 8-Q300	Опер. аренда	-	-	3	-	3
DHC 6-400	Опер. аренда	-	-	3	-	3
Итого ВС в операционной аренде		193	52	18	16	279
Итого парк ВС		224	67	25	16	332

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 6 ВС типа Ан-148 и 1 ВС типа Ан-24 переданы в субаренду.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, имеющих в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также производных финансовых инструментов, к которым применены специальные правила учета сделок хеджирования. Основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

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

Принцип непрерывности деятельности

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Консолидация

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

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

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия учитывается наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидация (продолжение)

имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа оценивает размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидация (продолжение)

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

Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

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

Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

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

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

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

Выбытие дочерних или ассоциированных предприятий

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбытие дочерних или ассоциированных предприятий (продолжение)

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

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

Гудвил

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

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

Пересчет иностранной валюты

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
Средний курс за 2017 г.	58,35	65,90
На 31 декабря 2017 г.	57,60	68,87
Средний курс за 2016 г.	67,03	74,23
На 31 декабря 2016 г.	60,66	63,81

Признание выручки

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

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

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки (продолжение)

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

Информация по сегментам

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение со сроком полезного использования 5 лет. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Основные средства

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

(a) Самолетно-моторный парк

- (i) Собственные ВС и авиационные двигатели:* Парк собственных ВС представлен ВС иностранного производства, авиационные двигатели – двигателями как российского, так и иностранного производства. Полный перечень ВС приведен в Примечании 1.
- (ii) ВС и авиационные двигатели, используемые на условиях финансовой аренды:* в тех случаях, когда основные средства используются на условиях финансовой аренды, предусматривающих, что риски и выгоды от владения имуществом практически полностью переходят к Группе, указанные основные средства учитываются, как если бы они были приобретены в собственность.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

- (iii) *Капитализированные затраты на техническое обслуживание и ремонт ВС, используемых на условиях финансовой аренды:* Затраты на осуществление значительных проектов модернизации и реконструкции (в основном модернизация ВС, предусматривающая замену отдельных элементов) капитализируются. Балансовая стоимость заменяемых частей прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении Группы и включается в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы. Капитализированные затраты на техническое обслуживание и крупные проекты модернизации и реконструкции воздушных судов амортизируются с использованием линейного метода в течение периода, заканчивающегося на прогнозную дату следующего осмотра, или исходя из предполагаемого срока их полезного использования. Стоимость текущего ремонта и технического обслуживания воздушных судов относится на расходы по мере возникновения соответствующих затрат и включается в состав операционных расходов (техническое обслуживание) в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.
- (iv) *Амортизация самолетно-моторного парка:* Амортизация самолетно-моторного парка, находящегося в собственности или полученного на условиях финансовой аренды, рассчитывается с использованием линейного метода до окончания предполагаемого срока полезного использования или срока аренды, если он более короткий. Амортизация планеров самолетов, двигателей самолетов и интерьера начисляется отдельно в течение соответствующих предполагаемых сроков использования линейным методом.

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

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

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

(в) Незавершенное строительство

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств

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

Финансовая аренда

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

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

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

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

Капитализация затрат по кредитам или займам

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

Дата начала капитализации наступает, когда Группа:

- (а) несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям;
- (б) несет затраты по кредитам или займам;

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Капитализация затрат по кредитам или займам (продолжение)

- (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

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

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

Обесценение объектов основных средств

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

Операционная аренда

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

Расходы, связанные с заключением договоров операционной аренды, включающие таможенные пошлины по импортным арендованным ВС, признаются в составе внеоборотных активов в момент передачи ВС и амортизируются линейным методом в течение срока действия соглашений аренды. Амортизация признается в составе операционных расходов. Поскольку в соответствии с таможенным законодательством РФ Группа уплачивает таможенные пошлины с рассрочкой, обязательства по уплате таможенных пошлин учитываются по амортизированной стоимости.

Договоры операционной аренды содержат требования по проведению периодических ремонтов и технического обслуживания в течение срока аренды. Соответственно, в течение срока операционной аренды Группа создает резерв на ожидаемую сумму предстоящих расходов по проведению периодических ремонтов и технического обслуживания. Оценка ожидаемых расходов производится на основе наиболее надежных данных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются условия договоров операционной аренды, возраст и состояние

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операционная аренда (продолжение)

ВС и авиационных двигателей, рыночная стоимость креплений, узлов и агрегатов, подлежащих замене, а также стоимость требуемых работ. Данный резерв отражается по дисконтированной стоимости.

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

Страховые депозиты по аренде воздушных судов

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

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Производные финансовые инструменты, включая валютные и процентные опционы, топливные опционы, а также валютные и процентные свопы, отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год, за исключением инструментов, к которым применены специальные правила учета хеджирования, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прочего совокупного дохода.

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или котировок ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

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

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

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

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

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

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

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда:

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Финансовые инструменты и учет хеджирования

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

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

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, заключенных Группой с целью хеджирования рисков, раскрывается в примечании 24. Справедливая стоимость производных инструментов учитывается в составе внеоборотных активов или долгосрочных обязательств, когда срок реализации хеджируемой статьи превышает 12 месяцев, и в составе оборотных активов или краткосрочных обязательств, когда срок меньше 12 месяцев.

Учет хеджирования денежных потоков

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет хеджирования денежных потоков (продолжение)

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. При первоначальном признании каждый заем и статья дебиторской задолженности отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Сомнительная дебиторская задолженность оценивается индивидуально, а убытки от обесценения признаются в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

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

Предоплата

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

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность

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

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

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

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

Расходные запчасти и запасы

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходные запчасти и запасы (продолжение)

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

Программа премирования пассажиров

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

В соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 13 «Программа лояльности клиентов» справедливая стоимость накопленных бонусных миль, заработанных, но не использованных участниками программы «Аэрофлот Бонус» при перелетах на рейсах Группы, отражается в качестве краткосрочной и долгосрочной отложенной выручки по программе премирования пассажиров (Примечание 26) в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Справедливая стоимость бонусных миль, накопленных участниками программы «Аэрофлот Бонус» за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы, отражается в качестве прочих начисленных краткосрочных и долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров (Примечания 25 и 30) в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Программа премирования пассажиров (продолжение)

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

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

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

Вознаграждения работникам

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

Резервы под обязательства

Резерв под обязательство начисляется тогда и только тогда, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток экономических выгод, а величина обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности. Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния (Примечание 27). Если влияние изменения стоимости денег со временем является значительным, сумма резерва определяется на основании приведенной стоимости затрат, необходимых для погашения обязательства.

Налог на прибыль

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пенсионные отчисления

Группа производит определенные выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию. Пенсионные обязательства представляют собой обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами. Величина расходов и обязательств по таким планам оценивается методом прогнозируемой условной единицы. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с целью равномерного распределения затрат в течение срока работы сотрудника. Прибыли и убытки, возникающие при изменении актуарных расчетов, сразу относятся на прочий совокупный доход. Пенсионные обязательства перед работниками, не достигшими пенсионного возраста, рассчитываются на основе минимальных годовых выплат и не учитывают возможное увеличение руководством величины пенсий в будущем. В случае если подобные пенсионные выплаты сотрудникам приходится на период свыше 12 месяцев с отчетной даты, то они дисконтируются; при этом применяется ставка дисконта, определяемая на основе ставки доходности по государственным облигациям на отчетную дату.

Группа также является участником пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа обязуется осуществлять дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% в 2017 году) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы. Взносы, производимые Группой в отношении участия в пенсионном плане с фиксированными взносами, отражаются как расходы, в том периоде, к которому они относятся. В течение года Группа также производит взносы в государственный Пенсионный фонд РФ по ставкам, установленным в соответствии с законодательством РФ. Такие взносы относятся на расходы по мере возникновения.

Уставный капитал

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

Выплаты, основанные на акциях

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

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

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

Дивиденды

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

Прибыль или убыток на акцию

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы

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

Программа премирования пассажиров

По состоянию на отчетную дату Группа производит оценку и признает обязательства по бонусным милям, накопленным участниками программы «Аэрофлот Бонус». Оценка производится на основе статистической информации, доступной Группе, и отражает ожидаемое количество бонусных миль, которые будут использованы после отчетной даты, умноженное на их справедливую стоимость. Оценка справедливой стоимости бонусной мили, а также ожидания руководства в отношении количества бонусных миль, которые будут использованы участниками данной программы, являются предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку отложенной выручки, кредиторской задолженности и начисленных обязательств и прочих долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 26) и корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 5).

Соблюдение налогового законодательства

Соблюдение налогового законодательства, в особенности в РФ, в значительной мере зависит от его интерпретации и может быть оспорено налоговыми органами. Руководство создает резерв на основе наилучших оценок возможных дополнительных начислений налоговых платежей и связанных с ними пеней и штрафов, которые Группе необходимо будет выплатить в том случае, если налоговые органы оспорят соблюдение Группой налогового законодательства (Примечание 42).

Классификация договоров аренды на финансовую и операционную аренду

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

Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета стоимости от ее использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 23.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание отложенного налогового актива

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

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

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2017 г.:

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в Примечании 37 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

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

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И/ЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта, которые могут повлиять на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы на дату применения нового стандарта, заключаются в следующем: инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Согласно МСФО (IFRS) 9 финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов.

Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность. Оценка будет завершена к выпуску сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы за 1 квартал 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. с изменениями, внесенными 12 апреля 2016 г., и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. Ожидается, что указанный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И/ЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

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

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И/ЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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

5. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Регулярные пассажирские перевозки	427 529	403 760
Чартерные пассажирские перевозки	30 861	17 617
Грузовые перевозки	16 526	12 589
Итого выручка от перевозок	<u>474 916</u>	<u>433 966</u>

6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	33 196	35 923
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	11 588	11 846
Заправка топливом	199	2 515
Реализация бортового питания	1 670	1 429
Продажи товаров беспошлинной торговли	1 530	1 349
Наземное обслуживание	1 253	1 382
Доходы гостиничного хозяйства	448	491
Прочие доходы	8 134	6 979
Итого прочая выручка	<u>58 018</u>	<u>61 914</u>

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

	2017 г.	2016 г.
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	76 332	70 908
Расходы по операционной аренде	65 793	59 563
Техническое обслуживание ВС	36 433	38 236
Коммерческие и маркетинговые расходы	17 749	13 887
Услуги связи	14 795	14 697
Административные и общехозяйственные расходы	18 390	16 407
Расходы по обслуживанию пассажиров	20 086	16 319
Расходы на продукты для производства бортового питания	10 425	8 714
Расходы по страхованию	2 025	2 059
Таможенные пошлины	1 520	1 355
Себестоимость товаров беспошлинной торговли	836	732
Прочие расходы	7 459	9 563
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	271 843	252 440
Авиационное топливо	122 685	101 582
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	394 528	354 022

8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	63 842	50 885
Расходы по пенсионному обеспечению	12 669	10 577
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	6 290	3 220
Итого расходы на оплату труда	82 801	64 682

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% в 2017 году, 20% в 2016 году) 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.

	2017 г.	2016 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	12 650	10 574
Изменение обязательств по пенсионным планам	19	3
Итого расходы по пенсионному обеспечению	12 669	10 577

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ И ДОХОДЫ, НЕТТО

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Возврат акциза за авиатопливо	7 889	5 972
Прибыль от выбытия активов предназначенных для продажи	182	2 784
Штрафы и пени к получению от поставщиков	661	753
Страховое возмещение к получению	49	297
Доход от списания кредиторской задолженности	62	34
Восстановление/(начисление) резерва по сомнительным долгам (Примечание 14)	338	(2 217)
Начисление резерва по периодическим ремонтам и ТО (Примечание 27)	(11 986)	(5 261)
Восстановление/(начисление) резерва по прочим обязательствам (Примечание 27)	796	(1 367)
Убыток от выбытия и обесценения основных средств	(828)	(849)
Убыток от списания сомнительной задолженности	(24)	(4)
Прочие доходы и расходы, нетто	1 751	(669)
Итого прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	<u>(1 110)</u>	<u>(527)</u>

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
<i>Финансовые доходы:</i>		
Процентные доходы по вкладам и страховым депозитам	4 718	4 169
Прибыль от курсовых разниц, нетто	2 409	15 597
Прочие финансовые доходы	-	36
Итого финансовые доходы	<u>7 127</u>	<u>19 802</u>
<i>Финансовые расходы:</i>		
Процентные расходы	(8 179)	(8 907)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования (Примечание 24)	-	(53)
Прочие финансовые расходы	(46)	(483)
Итого финансовые расходы	<u>(8 225)</u>	<u>(9 443)</u>
<i>Реализация результата хеджирования:</i>		
Реализованный убыток по производным инструментам, учитываемым по правилам хеджирования (Примечание 24)	-	(3 994)
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами (Примечание 28)	(5 613)	(8 316)
Итого результат хеджирования	<u>(5 613)</u>	<u>(12 310)</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Текущий налог на прибыль	11 038	12 931
Отложенный налог на прибыль	(372)	1 524
Итого налог на прибыль	<u>10 666</u>	<u>14 455</u>

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль до налогообложения	33 726	53 281
Ставка налога на прибыль в соответствии с законодательством РФ	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль в соответствии с законодательством РФ	(6 745)	(10 656)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	759	1 076
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(5 052)	(5 042)
Непризнанные налоговые убытки текущего года	(449)	(1 514)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	160	1 263
Корректировки по налогу на прибыль за прошлые периоды	661	418
Итого налог на прибыль	<u>(10 666)</u>	<u>(14 455)</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2017 г.	Изменение за год	31 декабря 2016 г.	Изменение за год	31 декабря 2015 г.
<i>Налоговый эффект временных разниц:</i>					
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	20	(123)	143	70	73
Долгосрочные финансовые инвестиции	18	(241)	259	58	201
Дебиторская задолженность	67	54	13	(570)	583
Основные средства	124	(96)	220	191	29
Обязательства по финансовой аренде	20 216	(4 345)	24 561	(8 348)	32 909
Кредиторская задолженность	8 215	3 321	4 894	882	4 012
Производные финансовые инструменты	-	-	-	(960)	960
Отложенные налоговые активы до зачета	28 660	-	30 090	-	38 767
Зачет налога	(18 264)	-	(17 838)	-	(17 135)
Отложенные налоговые активы после зачета	10 396	-	12 252	-	21 632
Основные средства	(14 699)	1 677	(16 376)	541	(16 917)
Таможенные пошлины по импортированным самолетам, находящимся в операционной аренде	(105)	106	(211)	124	(335)
Долгосрочные финансовые инвестиции	(43)	(18)	(25)	(15)	(10)
Дебиторская задолженность	(3 485)	(2 245)	(1 240)	(1 239)	(1)
Кредиторская задолженность	-	25	(25)	17	(42)
Отложенные налоговые обязательства до зачета	(18 332)	-	(17 877)	-	(17 305)
Зачет налога	18 264	-	17 838	-	17 135
Отложенные налоговые обязательства после зачета	(68)	-	(39)	-	(170)
Изменения за год, нетто	-	(1 885)	-	(9 249)	-
Расход по отложенному налогу, признанному непосредственно в составе прочего совокупного дохода	-	2 257	-	7 725	-
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль за год	-	372	-	(1 524)	-

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 г. Группа признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков дочерних предприятий в размере 20 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: – 143 млн руб.).

На 31 декабря 2017 г. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 5 661 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 970 млн руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

Начиная с 1 января 2017 г. существующее ранее ограничение 10 лет на использование убытков, переносимых на будущие периоды, отменено (что означает, что убытки, понесенные с 2007 г., могут быть перенесены на будущие периоды до момента полного их использования). Также введены ограничения по признанию убытков, перенесенных на будущие периоды на период с 2017 г. до 2020 г. В соответствии с новыми правилами, сумма использованного налогового убытка, перенесенного на будущие периоды не может превышать 50% от налоговой базы соответствующего года. Данные изменения не повлияли существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях	30 093	23 444
Средства в кассе и на банковских счетах в рублях	12 727	4 639
Средства в кассе и на банковских счетах в долларах США	1 971	2 293
Средства в кассе и на банковских счетах в евро	419	317
Средства в кассе и на банковских счетах в прочих валютах	375	418
Денежные средства в пути	393	365
Итого денежные средства и их эквиваленты	45 978	31 476

Информация о подверженности Группы риску, связанному с изменением процентных ставок, и анализ чувствительности финансовых активов приводятся в Примечании 36.

На 31 декабря 2017 г. около 49% денежных средств Группы размещены в двух российских банках, находящихся под контролем государства, с высоким уровнем надежности – ПАО «Банк ВТБ» с долгосрочным кредитным рейтингом ВВ+ по данным рейтингового агентства S&P и ПАО «Сбербанк» (далее «Сбербанк») с долгосрочным кредитным рейтингом ВВВ- по данным рейтингового агентства Fitch Ratings (на 31 декабря 2016 г. более 35% денежных средств Группы были размещены в ПАО «Банк ВТБ» с долгосрочным кредитным рейтингом ВВ+ по данным рейтингового агентства S&P и «Сбербанк» с долгосрочным кредитным рейтингом ВВВ- по данным рейтингового агентства Fitch Ratings).

Оставшаяся часть денежных средств Группы также размещена преимущественно в крупнейших банках России со стабильным долгосрочным кредитным рейтингом по данным международных рейтинговых агентств.

На 31 декабря 2017 г. денежные средства в размере 583 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 148 млн руб.) были ограничены в использовании и отражены в прочих внеоборотных активах в сумме 161 млн руб. и в прочих оборотных активах в сумме 422 млн руб. в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

13. СТРАХОВЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПО АРЕНДЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

Страховой депозит выдается лизингодателю как обеспечение полного, своевременного и добросовестного выполнения арендатором своих обязательств. Страховой депозит перечисляется лизингодателю одной или несколькими суммами. Обычно сумма гарантийного депозита равна трем ежемесячным арендным платежам. Арендатор имеет право заменить страховой депозит полностью или частично аккредитивом. Также страховой депозит может быть зачтен в счет последней оплаты лизингового платежа или любого платежа в случае какого-либо невыполнения обязательств со стороны арендатора. Страховой депозит возвращается в связи с прекращением или аннулированием договора аренды или возвратом ВС сразу после даты прекращения аренды и после выполнения арендатором своих обязательств. Страховые депозиты по договорам аренды отражаются по амортизированной стоимости с применением средней рыночной ставки доходности от 0,1% годовых до 12,6% годовых в 2017 году в зависимости от валюты страхового депозита (в 2016 году: от 1,9% до 12,6% годовых).

	Страховые депозиты по аренде ВС	
	4 790	
На 1 января 2016 г.		
Выплата страховых депозитов		2 504
Амортизация в течение года		380
Возврат страховых депозитов в течение года		(3 405)
Зачет с кредиторской задолженностью		(983)
Курсовая разница		(886)
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи		20
Прочее		81
На 31 декабря 2016 г.		2 501
Выплата страховых депозитов		211
Амортизация в течение года		137
Возврат страховых депозитов в течение года		(325)
Зачет с кредиторской задолженностью		(380)
Курсовая разница		(119)
На 31 декабря 2017 г.		2 025
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная часть страховых депозитов	423	320
Долгосрочная часть страховых депозитов	1 602	2 181
Итого страховые депозиты по аренде ВС	2 025	2 501

Ниже приводится анализ страховых депозитов по аренде ВС по кредитному качеству:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Крупные международные лизинговые компании	1 994	2 477
Российские лизинговые компании	31	24
Итого страховые депозиты по аренде ВС	2 025	2 501

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	36 853	31 329
Прочая финансовая дебиторская задолженность	9 486	8 517
За вычетом резерва под обесценение	<u>(11 348)</u>	<u>(11 807)</u>
Итого финансовая дебиторская задолженность	34 991	28 039
Предоплата за поставку ВС	25 285	26 341
НДС и прочие налоги к возмещению	15 842	10 905
Предоплаты поставщикам	13 803	10 504
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	397	579
Прочая дебиторская задолженность	3 152	2 339
За вычетом резерва под обесценение	<u>(538)</u>	<u>(535)</u>
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	<u>92 932</u>	<u>78 172</u>

На 31 декабря 2017 г. Группа признала резерв под обесценение финансовой дебиторской задолженности ОАО «АК «Трансаэро», признанной за перевозку пассажиров, заправку авиатопливом, а также наземное обслуживание и обслуживание на трассе в сумме 7 014 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 7 286 млн руб.).

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

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 397 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: 579 млн руб.) относятся к краткосрочной части оплаченных таможенных пошлин в отношении ВС, импортированных на условиях операционной аренды. Данные таможенные пошлины признаются как расходы в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы на протяжении срока действия договора операционной аренды. Долгосрочная часть отложенных расходов по таможенным пошлинам раскрывается в Примечании 18.

Анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе валют представлен в Примечании 36.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа создала необходимый резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. к суммам краткосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Тип самолета	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг В787	22	-	22	2017 г.
Боинг В777	1	2018 г.	1	2017 г.
Аэробус А320	10	2018 г.	11	2017 г.
Аэробус А321	5	2018 г.	8	2017 г.

Ожидаемый тип аренды указанных ВС по состоянию на 31 декабря 2017 года не определен. По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство Группы анализирует возможные варианты урегулирования расчетов по договору поставки 22 ВС Боинг В787. Изменения величины резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты представлены в таблице:

	Резерв под обесценение
На 1 января 2016 г.	10 609
Увеличение резерва под обесценение	4 040
Использование резерва	(484)
Восстановление резерва	(1 823)
На 31 декабря 2016 г.	12 342
Увеличение резерва под обесценение	709
Использование резерва	(118)
Восстановление резерва	(1 047)
На 31 декабря 2017 г.	11 886

Анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству приведен в Примечании 36.

15. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 13 089 млн руб. и 27 830 млн руб., соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также с выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. к суммам долгосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Аэробус А350	22	2019-2023 гг.	22	2018-2023 гг.
Боинг В777	5	2019-2021 гг.	-	-
Аэробус А320	-	-	10	2018 г.
Аэробус А321	-	-	4	2018 г.

Ожидаемый тип аренды указанных ВС по состоянию на 31 декабря 2017 г. не определен.

16. РАСХОДНЫЕ ЗАПЧАСТИ И ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Расходные запасные части	9 805	7 633
Топливо	738	855
Прочие запасы	3 337	2 720
Итого расходные запчасти и запасы, брутто-величина	13 880	11 208
За вычетом списания стоимости расходных запчастей некондиционных запасов	(1 069)	(1 168)
Итого расходные запчасти и запасы	12 811	10 040

17. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 252	3 252
Инвестиционные сертификаты SITA	54	52
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 306	3 304
<i>Прочие долгосрочные инвестиции:</i>		
Прочие	32	2
Итого долгосрочные финансовые инвестиции	3 338	3 306

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в основном отражают стоимость инвестиций Группы в компанию с государственным участием АО «МАШ» в доле 2,428%, которая занимается обслуживанием ВС, пассажиров и грузов российских и иностранных авиаперевозчиков, а также предоставлением услуг неавиационного характера предприятиям и организациям, действующим на территории аэропорта Шереметьево и на прилегающей территории.

В связи с отсутствием рыночных котировок инвестиция Группы в АО «МАШ» оценивается по первоначальной стоимости за минусом накопленного убытка от обесценения и по состоянию на 31 декабря 2017 г. отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 3 203 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 203 млн руб.).

Следующие факторы, принятые во внимание Группой при оценке возможного обесценения инвестиций в АО «МАШ», оказывают наиболее существенное влияние на оценку возмещаемой стоимости данной инвестиции:

- (а) величина средневзвешенной стоимости капитала равная 13,7% годовых в 2017 г. (в 2016 г.: 16,7%) на основе данных в открытом доступе по рынку капитала и компаниям-аналогам, а также фактической стоимости заемного капитала АО «МАШ» на базе эффективной ставки по отчетности;
- (б) прогноз по макродопущениям на основе данных The Economist Intelligence Unit;
- (в) темпы роста пассажиропотока, обслуживаемого аэропортом, на основе данных из публичных источников, распределенных на прогнозном периоде в соответствии со среднегодовым темпом роста пассажиропотока с учетом роста до 80 млн пассажиров к 2026 году.

Группой был проведен анализ чувствительности основных допущений, использованных в финансовой модели АО «МАШ».

17. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При разумно возможном изменении величины средневзвешенной стоимости капитала и темпов роста пассажиропотока дополнительное обесценение данной инвестиции по состоянию на 31 декабря 2017 г. отсутствует.

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
<i>Прочие краткосрочные финансовые инвестиции:</i>		
Займы выданные и векселя третьих лиц	9 435	9 458
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	8 931	6 319
Прочие краткосрочные инвестиции	5	5
Итого прочие краткосрочные финансовые инвестиции (до начисления резерва под обесценение)	<u>18 371</u>	<u>15 782</u>
За вычетом резерва под обесценение краткосрочных финансовых инвестиции и займов	(9 440)	(9 463)
Итого краткосрочные финансовые инвестиции	<u>8 931</u>	<u>6 319</u>

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

Депозиты на срок свыше 90 дней размещены в крупнейших российских коммерческих банках, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг на 31 декабря 2017 г. не ниже В1 по данным рейтингового агентства Moody's.

18. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, долгосрочная часть	162	559
Предоплаченные расходы по организации сделок операционной аренды	15 427	5 697
Прочие внеоборотные активы	4 139	3 856
Итого прочие внеоборотные активы	<u>19 728</u>	<u>10 112</u>

По поступившим в течение 12 месяцев 2017 года в операционный лизинг 18 ВС Компанией были выплачены авансовые платежи в размере 11 688 млн руб. (в течение 12 месяцев 2016 года: 6 468 млн руб. по 14 ВС), которые были признаны в составе внеоборотных активов. Данные активы списываются на расходы по операционной аренде на протяжении срока действия соответствующих договоров операционной аренды.

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные ВС и авиационные двигатели	Арендованные ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
1 января 2016 г.	4 494	106 777	10 445	20 416	4 871	147 003
Приобретения (i)	2 134	32	26	3 603	4 138	9 933
Капитализированные затраты	-	1 810	-	-	632	2 442
Выбытия	(988)	-	(392)	(1 141)	(3)	(2 524)
Перевод из активов, предназначенных для продажи (Прим. 20)	-	3 613	-	-	-	3 613
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	-	(366)	-	-	(223)	(589)
Ввод в эксплуатацию	2 507	1 076	52	1 059	(4 694)	-
31 декабря 2016 г.	8 147	112 942	10 131	23 937	4 721	159 878
Приобретения (ii)	2 178	-	28	3 937	2 180	8 323
Капитализированные затраты	-	699	-	-	1 216	1 915
Выбытия	(272)	(1 314)	(91)	(691)	(7)	(2 375)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	(122)	(6 476)	-	-	-	(6 598)
Ввод в эксплуатацию (iii)	2 652	1 325	83	423	(4 483)	-
31 декабря 2017 г.	12 583	107 176	10 151	27 606	3 627	161 143

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Собственные ВС и авиационные двигатели	Арендованные ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
1 января 2016 г.	(909)	(26 934)	(4 758)	(9 835)	(73)	(42 509)
Начисление за год	(762)	(8 761)	(355)	(2 569)	-	(12 447)
Восстановление резерва под обесценение	25	-	-	11	-	36
Выбытия	135	-	143	722	-	1 000
Перевод из активов, предназначенных для продажи (Прим. 20)	-	(1 338)	-	-	-	(1 338)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	-	277	-	-	-	277
31 декабря 2016 г.	(1 511)	(36 756)	(4 970)	(11 671)	(73)	(54 981)
Начисление за год	(1 561)	(8 283)	(264)	(3 242)	-	(13 350)
Восстановление/ (начисление) резерва под обесценение	21	-	-	5	(2)	24
Выбытия	141	705	65	524	-	1 435
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 20)	18	3 643	-	-	-	3 661
31 декабря 2017 г.	(2 892)	(40 691)	(5 169)	(14 384)	(75)	(63 211)
<i>Остаточная стоимость</i>						
31 декабря 2016 г.	6 636	76 186	5 161	12 266	4 648	104 897
31 декабря 2017 г.	9 691	66 485	4 982	13 222	3 552	97 932

- (i) В течение 12 месяцев 2016 г. приобретения основных средств в основном связаны с поступлением 2 ВС типа ДНС 8 в АО «Авиакомпания «Аврора», а также поступлением оборудования в финансовый лизинг.
- (ii) В течение 12 месяцев 2017 г. приобретения основных средств в основном связаны с поступлением оборудования в финансовый лизинг, а также запасных частей для ВС, используемых для капитальных ремонтов.
- (iii) В течение 12 месяцев 2017 г. ввод в эксплуатацию относился, в основном, к 2 ВС типа ДНС 8 в АО «Авиакомпания «Аврора».

Величина капитализированных в 2017 году расходов по заемным средствам составила 1 216 млн руб. (в 2016 г.: 632 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц в 2017 году составила 4,2% годовых (в 2016 г.: 3,2% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. стоимость полностью самортизированных основных средств составила 10 033 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 6 990 млн руб.).

20. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 4 ВС (на 31 декабря 2016 г.: 2 ВС) типа Аэробус А321, эксплуатируемых на условиях финансовой аренды, планировались к выбытию, в связи с чем указанные активы и относящиеся к ним обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

Сумма чистых активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2017 г. составила 915 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 140 млн руб.).

	Первоначальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Страховые депозиты	Итого активы	Итого обяза- тельства
На 1 января 2016 г.	18 539	(10 850)	43	7 732	(7 371)
Поступление	589	(277)	-	312	-
Выбытие	(12 466)	7 880	(2)	(4 588)	4 702
Перевод в основные средства	(3 613)	1 338	(41)	(2 316)	2 669
На 31 декабря 2016 г.	3 049	(1 909)	-	1 140	-

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

В течение 12 месяцев 2017 года выбыло 2 ВС типа Аэробус А321. Прибыль от выбытия указанных ВС составила 201 млн руб. (Примечание 9).

В течение 12 месяцев 2016 года выбыло 2 ВС типа Аэробус А319, 1 ВС типа Аэробус А320 и 6 ВС типа Аэробус А321. Прибыль от выбытия указанных ВС составила 2 784 млн руб. (Примечание 9).

21. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

17 мая 2016 г. произошло выбытие из состава Группы ОАО «Владивосток Авиа» вследствие его ликвидации. Убыток от выбытия в размере 5 726 млн руб. был признан в составе прибылей и убытков за 12 месяцев 2016 г. ОАО «Владивосток Авиа» не вело существенную операционную деятельность в 2016 году.

14 июля 2016 г. Группа осуществила продажу компании «АЛЪТ Рейсбюро А/С». Убыток от выбытия в размере 12 млн руб. был отражен в составе прибылей и убытков за 12 месяцев 2016 г.

6 сентября 2016 г. произошло выбытие из состава Группы ЗАО «Аэрофлот-Карго» вследствие его ликвидации. Прибыль от выбытия в размере 639 млн руб. была отражена в составе прибылей и убытков за 12 месяцев 2016 г. ЗАО «Аэрофлот-Карго» не вело существенную операционную деятельность в 2016 г.

21. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прибыль/убыток от выбытия дочерних компаний ЗАО «Аэрофлот-Карго» и ОАО «Владивосток Авиа», признанная в 2016 году, включает в себя следующие компоненты:

	ЗАО «Аэрофлот- Карго»	ОАО «Владивосто к Авиа»
Отрицательные чистые активы выбывающей компании	5 219	10 326
Доля отрицательных чистых активов, приходящаяся на держателей неконтролирующих долей	-	7 579
Отрицательные чистые активы выбывающей компании, соответствующие доле владения Группы	5 219	2 747
Внутригрупповая задолженность, в том числе:		
Кредиторская задолженность выбывшей дочерней компании в пользу Группы	(4 483)	(7 028)
Заем, выданный Группой в пользу выбывшей дочерней компании	(97)	(1 445)
Прибыль/(убыток) от выбытия	639	(5 726)

22. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Програм- мное обеспечение	Лицензии	Вложения в разработку ПО и НИОКР	Бренд и клиентская база	Прочие	Итого
Стоимость						
На 1 января 2016 г.	3 026	134	1 201	1 686	39	6 086
Приобретения	131	-	133	-	3	267
Выбытия	(317)	-	(142)	(56)	(6)	(521)
На 31 декабря 2016 г.	2 840	134	1 192	1 630	36	5 832
Приобретения	552	-	145	-	37	734
Выбытия	(14)	-	(3)	-	(3)	(20)
Ввод в эксплуатацию	415	-	(442)	-	27	-
На 31 декабря 2017 г.	3 793	134	892	1 630	97	6 546
Накопленная амортизация						
На 1 января 2016 г.	(2 325)	(89)	-	(981)	(1)	(3 396)
Начисление за год	(714)	-	-	(229)	(5)	(948)
Выбытия	260	-	-	71	6	337
На 31 декабря 2016 г.	(2 779)	(89)	-	(1 139)	-	(4 007)
Начисление за год	(476)	-	(103)	(135)	(20)	(734)
Выбытия	13	-	-	234	2	249
На 31 декабря 2017 г.	(3 242)	(89)	(103)	(1 040)	(18)	(4 492)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	61	45	1 192	491	36	1 825
На 31 декабря 2017 г.	551	45	789	590	79	2 054

23. ГУДВИЛ

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

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на предприятия Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., представлена в следующей таблице:

Наименование ГЕ	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АК Россия	6 502	6 502
АК Аврора	158	158
Итого	6 660	6 660

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

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

АК «Россия»

В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC), которая была принята на уровне 12,8% годовых на весь прогнозный период (на 31 декабря 2016 г.: 15,8% годовых).

Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 2,7% годовых (в 2016 году: 1,5% годовых).

Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бюджет АК «Россия» на 2018 год.

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

24. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в портфеле Группы не было производных финансовых инструментов.

В начале 2016 года Группой был закрыт валютно-процентный своп в связи с истечением срока действия договора. К данному инструменту Группа применяла модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39. До момента закрытия в течение 12 месяцев 2016 года Группа признала прибыль от переоценки данного инструмента в сумме 491 млн руб. в составе прочего совокупного дохода вместе с возникшим отложенным налогом в сумме 98 млн руб. В результате закрытия данной сделки накопленный убыток в сумме 3 994 млн руб. был перенесен в состав реализации результатов хеджирования. (Примечание 10).

В конце 2016 года был закрыт валютный опционный договор. К данному договору не применялись правила учета хеджирования. Убыток от изменения справедливой стоимости данного производного финансового инструмента за 12 месяцев 2016 года, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составил 53 млн руб. (Примечание 10).

25. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность	34 095	23 659
Прочая финансовая кредиторская задолженность	6 880	6 971
Дивиденды к оплате	65	1
Итого финансовая кредиторская задолженность	41 040	30 631
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	19 434	11 929
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	1 451	1 147
Задолженность по прочим налогам	2 626	2 865
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 26)	2 566	2 518
Прочая кредиторская задолженность	836	778
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	67 953	49 868

По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате и социальным отчислениям во внебюджетные фонды в размере 13 270 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 9 106 млн руб.) и начисления резерва по неиспользованным отпускам в размере 6 071 млн руб.

Анализ финансовой кредиторской задолженности, выраженной в валюте представлен в Примечании 36.

26. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров (программа «Аэрофлот Бонус») на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представляют собой количество бонусных миль, накопленных при перелетах на рейсах Группы, но не использованных участниками данной программы, а также количество бонусных миль, накопленных участниками данной программы за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы, соответственно, и оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 13 «Программа лояльности клиентов». Прочие начисленные обязательства по данной программе также включают количество накопленных, но не использованных промо-миль, стоимость которых отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	1 720	1 607
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	3 842	3 623
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	2 566	2 518
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 30)	2 563	2 580
Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	10 691	10 328

27. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Периодические ремонт и ТО	Прочие резервы	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2016 г.	10 721	3 715	14 436
Увеличение резерва за год	6 150	2 348	8 498
Использование резерва за год	(1 757)	(1 668)	(3 425)
Восстановление резерва за год	(889)	(981)	(1 870)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	1 562	-	1 562
Прибыль от курсовых разниц, нетто- величина	(2 277)	(286)	(2 563)
Прочие изменения	-	(543)	(543)
На 31 декабря 2016 г.	13 510	2 585	16 095
Увеличение резерва за год	13 197	1 725	14 922
Использование резерва за год	(2 814)	(36)	(2 850)
Восстановление резерва за год	(1 211)	(2 521)	(3 732)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	2 807	-	2 807
Прибыль от курсовых разниц, нетто- величина	(835)	(25)	(860)
На 31 декабря 2017 г.	24 654	1 728	26 382
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные обязательства		9 433	5 304
Долгосрочные обязательства		16 949	10 791
Итого резервы под обязательства		26 382	16 095

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 42).

Также Группой был начислен резерв под обязательства по уплате капитализируемых платежей социального характера, предусмотренных законодательством РФ, в связи с открытием конкурсного производства в отношении АО «Донавиа» в размере 1 666 млн руб.

Налоговые риски

Группа создает резерв под условные обязательства, включая штрафы и пени, на основании наилучшей оценки руководством суммы дополнительных налогов, необходимость в уплате которых может возникнуть (Примечание 42).

Периодические ремонты и техническое обслуживание

Группа создала резерв по расходам на проведение периодических ремонтов и ТО ВС в операционной аренде в размере 24 654 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 г. (на 31 декабря 2016 г.: 13 510 млн руб.).

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон (Примечание 38). Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2017 г., приведен в Примечании 1.

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	111 270	137 395
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(10 581)	(14 659)
Итого обязательства по финансовой аренде	100 689	122 736
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	16 015	15 593
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	84 674	107 143
Итого обязательства по финансовой аренде	100 689	122 736

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Основная сумма долга	Сумма будущих процентов	Общая сумма	Основная сумма долга	Сумма будущих процентов	Общая сумма
<i>Со сроком погашения:</i>						
По требованию или в течение 1 года	16 015	2 841	18 856	15 593	3 662	19 255
От 1 года до 5 лет	60 435	6 723	67 158	65 792	8 912	74 704
Более чем через 5 лет	24 239	1 017	25 256	41 351	2 085	43 436
Итого	100 689	10 581	111 270	122 736	14 659	137 395

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общая сумма обязательства по финансовой аренде, относящаяся к арендованным ВС и авиационным двигателям составила 96 265 млн руб. (на 31 декабря 2016 г. – 118 686 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. начисленные проценты в размере 391 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 80 млн руб.) были отражены в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств.

В течение 2017 года эффективная процентная ставка по финансовой аренде составляла 3,0% годовых (в 2016 году: 2,9% годовых). Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Группа хеджирует валютный риск, возникающий по части будущей выручки, выраженной в долларах США, лизинговыми обязательствами, выраженными в той же валюте. Группа применяет модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39. По состоянию на 31 декабря 2017 г. обязательства по финансовому лизингу, включая задолженность по воздушным судам, классифицированным как удерживаемые для продажи, в сумме 96 271 млн руб., выраженные в долларах США (на 31 декабря 2016 года: 116 219 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же сумме за период с 2017 г. по 2026 гг. Группа считает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по финансовому лизингу, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 31 декабря 2017 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по финансовому лизингу в сумме 31 449 млн руб. до вычета отложенного налога, представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе капитала (на 31 декабря 2016 г.: 42 734 млн руб.). Сумма убытка, перенесенная из резерва по хеджированию в состав прибыли или убытка в 2017 году, составила 5 613 млн руб., в 2016 году данная сумма составила 8 316 млн руб. (Примечание 10).

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2017 году сумма процентных расходов по договорам финансовой аренды составила 4 073 млн руб. (в 2016 году: 4 070 млн руб.).

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

29. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
<i>Краткосрочные кредиты и прочие займы:</i>		
Краткосрочные кредиты в евро	-	4 478
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	-	113
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов в рублях РФ	-	4 718
Итого краткосрочные кредиты и займы	-	9 309
<i>Долгосрочные кредиты и прочие займы:</i>		
Долгосрочные кредиты и займы в рублях РФ	2 800	15 381
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	381	395
За вычетом:		
Текущей части долгосрочных кредитов и займов в рублях РФ	-	(4 718)
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 181	11 058

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группой была получена не возобновляемая кредитная линия в ПАО «Сбербанк» с плавающей ставкой на общую сумму 12 581 млн руб. На 31 декабря 2017 г. задолженность была погашена полностью (на 31 декабря 2016 г.: 12 694 млн руб.).

Группе была открыта кредитная линия в ПАО «Совкомбанк» с плавающей ставкой на сумму 6 000 млн руб., которая может быть выбрана в рублях, евро и долл. США. На 31 декабря 2017 г. сумма долга составила 2 800 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 2 800 млн руб.). Кредитная линия открыта без обеспечения на срок до ноября 2021 г.

Группе была открыта кредитная линия в ПАО Банк «ВТБ» с плавающей ставкой на сумму 250 млн долл. США, которая может быть выбрана в рублях, евро и долл. США. На 31 декабря 2017 г. задолженность была погашена полностью (на 31 декабря 2016 г.: 4 478 млн руб.). Кредитная линия открыта без обеспечения на срок до октября 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. залогов по кредитам и займам нет.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Программа биржевых облигаций

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

29. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 103 175 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 89 247 млн руб.).

30. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 26)	2 563	2 580
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами – долгосрочная часть	922	805
Прочие долгосрочные обязательства	2 806	1 774
Итого прочие долгосрочные обязательства	<u>6 291</u>	<u>5 159</u>

31. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	25% плюс 1 акция	25% плюс 1 акция
(Убыток)/прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю участия за год	(532)	948
Накопленные убытки, приходящиеся на неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	<u>(4 221)</u>	<u>(3 689)</u>

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Оборотные активы	18 539	12 589
Внеоборотные активы	13 371	13 149
Краткосрочные обязательства	24 854	17 442
Долгосрочные обязательства	<u>23 938</u>	<u>23 051</u>
	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Выручка	94 816	73 193
(Убыток)/прибыль за год	(2 127)	3 790
Совокупный (расход)/доход за год	<u>(2 127)</u>	<u>3 790</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочернего предприятия или использования их для урегулирования обязательств дочернего предприятия.

32. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2016 г.	1 110 616 299	(53 716 189)	1 056 900 110
На 31 декабря 2017 г.	1 110 616 299	-	1 110 616 299

Все выпущенные акции полностью оплачены. Общество вправе дополнительно к размещенным акциям разместить 250 000 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2016 г.: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2016 г.: один рубль за одну акцию). Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

В сентябре 2017 года были проданы собственные акции, ранее выкупленные дочерней компанией ООО «Аэрофлот-Финанс», в количестве 53 716 189 шт. Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции.

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. средневзвешенные котировки составили 139,10 руб. за штуку и 152,96 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствовала 5 обыкновенным акциям. На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 9,91 евро за единицу и 11,6 евро за единицу соответственно.

33. ДИВИДЕНДЫ

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

27 июня 2016 г. на ежегодном собрании акционеров Компании было принято решение не объявлять и не выплачивать дивиденды за 2015 год.

34. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

Информация по сегментам представлена на основе финансовой информации по МСФО.

Активы Группы находятся преимущественно на территории Российской Федерации.

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

	<u>Пассажирские перевозки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Исключение операций между сегментами</u>	<u>Итого по Группе</u>
2017 г.				
Внешняя реализация	528 782	4 152	-	532 934
Реализация между сегментами	618	19 675	(20 293)	-
Итого выручка	529 400	23 827	(20 293)	532 934
Операционная прибыль	38 041	2 370	-	40 411
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто	-	-	-	(144)
Финансовые доходы	-	-	-	7 127
Финансовые расходы	-	-	-	(8 225)
Реализация результата хеджирования	-	-	-	(5 613)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий	-	-	-	170
Результат от выбытия дочерних компаний	-	-	-	-
Прибыль до налога на прибыль	-	-	-	33 726
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(10 666)
Чистая прибыль	-	-	-	23 060

34. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
На 31 декабря 2017 г.				
Активы по сегментам	305 156	16 104	(12 235)	309 025
Инвестиции в ассоциированные компании	-	329	-	329
Нераспределенные активы	-	-	-	13 976
Итого активы	-	-	-	323 330
Обязательства по сегментам	255 027	5 362	(4 426)	255 963
Нераспределенные обязательства	-	-	-	68
Итого обязательства	-	-	-	256 031
2017 г.				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	9 417	821	-	10 238
Амортизация (Примечание 19)	12 985	365	-	13 350
	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
2016 г.				
Внешняя реализация	492 455	3 425	-	495 880
Реализация между сегментами	-	15 953	(15 953)	-
Итого выручка	492 455	19 378	(15 953)	495 880
Операционная прибыль	62 207	980	67	63 254
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто	-	-	-	(2 935)
Финансовые доходы	-	-	-	19 802
Финансовые расходы	-	-	-	(9 443)
Реализация результата хеджирования	-	-	-	(12 310)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий	-	-	-	12
Результат от выбытия дочерних компаний	-	-	-	(5 099)
Прибыль до налога на прибыль	-	-	-	53 281
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(14 455)
Чистая прибыль	-	-	-	38 826

34. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
На 31 декабря 2016 г.				
Активы по сегментам	288 553	9 221	(13 495)	284 279
Инвестиции в ассоциированные компании	-	98	-	98
Нераспределенные активы				14 930
Итого активы				299 307
Обязательства по сегментам	257 270	5 647	(4 419)	258 498
Нераспределенные обязательства				40
Итого обязательства				258 538
2016 г.				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	11 823	552	-	12 375
Амортизация (Примечание 19)	12 109	338	-	12 447

	2017 г.	2016 г.
Регулярные пассажирские перевозки:		
<i>Международные рейсы из РФ в:</i>		
СНГ	11 364	10 446
Европу	57 133	53 244
Страны БСВ и Африки	10 982	9 772
Азию	31 854	32 923
Америку	12 869	13 144
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок из РФ	124 202	119 529
<i>Международные рейсы в РФ из:</i>		
СНГ	10 992	10 835
Европы	57 523	53 355
Страны БСВ и Африки	10 865	9 665
Азии	34 589	30 695
Америки	12 966	13 245
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок в РФ	126 935	117 795
Внутренние регулярные перевозки пассажиров	176 141	166 227
Прочие регулярные международные перевозки пассажиров	251	209
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок	427 529	403 760

35. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

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

	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	45 978	-	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	8 931	-	8 931
Финансовая дебиторская задолженность	14	34 991	-	34 991
Страховые депозиты по аренде ВС	13	2 025	-	2 025
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	32	3 306	3 338
Прочие оборотные активы		422	-	422
Прочие внеоборотные активы		161	-	161
Итого финансовые активы		92 540	3 306	95 846

	Прим.	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	25	41 040	41 040
Обязательства по финансовой аренде	28	100 689	100 689
Кредиты и займы	29	3 181	3 181
Прочие долгосрочные обязательства	30	306	306
Итого финансовые обязательства		145 216	145 216

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлена в таблицах ниже:

	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	31 476	-	31 476
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	6 318	1	6 319
Финансовая дебиторская задолженность	14	28 039	-	28 039
Страховые депозиты по аренде ВС	13	2 501	-	2 501
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	2	3 304	3 306
Прочие внеоборотные активы		148	-	148
Итого финансовые активы		68 484	3 305	71 789

	Прим.	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	25	30 631	30 631
Обязательства по финансовой аренде	28	122 736	122 736
Кредиты и займы	29	20 367	20 367
Итого финансовые обязательства		173 734	173 734

36. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

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

Риск ликвидности

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

Далее в таблице представлена информация о финансовых обязательствах Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в расшифровке по договорным срокам погашения (на основании времени, оставшегося с отчетной даты до контрактного срока погашения). Суммы, представленные в таблицах, отражают контрактные недисконтированные потоки денежных средств на соответствующие отчетные даты (с учетом будущих процентных выплат):

36. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2017 г.	Средняя ставка		0-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
	Ставка по контракту	Эффектив- ная ставка					
Займы и кредиты в иностранной валюте	3,1%	3,1%	-	-	-	431	431
Займы и кредиты в рублях	11,3%	11,3%	240	224	3 200	-	3 664
Обязательства по финансовой аренде	2,9%	3,0%	18 856	17 593	49 565	25 256	111 270
Финансовая кредиторская задолженность			41 040	-	-	-	41 040
Обязательства по выданным гарантиям и поручительствам			1 618	-	-	-	1 618
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты			61 754	17 817	52 765	25 687	158 023

31 декабря 2016 г.	Средняя ставка		0-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
	Ставка по контракту	Эффектив- ная ставка					
Займы и кредиты в иностранной валюте	3,4%	3,4%	4 584	-	-	446	5 030
Займы и кредиты в рублях	11,7%	11,7%	6 085	8 814	3 501	-	18 400
Обязательства по финансовой аренде	2,9%	2,9%	19 255	20 998	53 706	43 436	137 395
Финансовая кредиторская задолженность			30 631	-	-	-	30 631
Обязательства по выданным гарантиям и поручительствам			1 225	-	-	-	1 225
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты			61 780	29 812	57 207	43 882	192 681

36. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск

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

Группа использует обязательства по долгосрочной аренде, номинированные в долларах США, как инструменты хеджирования риска изменения курса доллара США в отношении выручки (Примечание 28).

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

Млн руб.	Прим.	31 декабря 2017 г.				31 декабря 2016 г.			
		Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	1 971	419	375	2 765	2 293	317	418	3 028
Финансовая дебиторская задолженность		18 669	4 106	3 068	25 843	17 915	3 653	3 575	25 143
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		1 630	-	-	1 630	2 179	-	-	2 179
Прочие активы		99	68	4	171	83	62	3	148
Итого активы		22 369	4 593	3 447	30 409	22 470	4 032	3 996	30 498
Финансовая кредиторская задолженность		13 858	7 144	3 884	24 886	12 348	5 110	2 558	20 016
Обязательства по финансовой аренде		98 513	-	-	98 513	120 254	-	-	120 254
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	29	-	-	-	-	-	4 478	-	4 478
Долгосрочные кредиты и займы	29	381	-	-	381	395	-	-	395
Итого обязательства		112 752	7 144	3 884	123 780	132 997	9 588	2 558	145 143
Итого активы/ (обязательства), нетто		(90 383)	(2 551)	(437)	(93 371)	(110 527)	(5 556)	1 438	(114 645)

36. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Повышение или понижение курсов нижеперечисленных валют к рублю по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., при сохранении всех прочих переменных без изменения, привело бы к изменению финансового результата на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль после налогообложени я ((увеличение)/ уменьшение)	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль после налогообложени я ((увеличение)/ уменьшение)
Увеличение курса валюты к рублю:				
Доллар США	20%	1 301	20%	1 556
Евро	20%	(408)	20%	(889)
Прочие валюты	20%	(70)	20%	230
Снижение курса валюты к рублю:				
Доллар США	20%	(1 301)	20%	(1 556)
Евро	20%	408	20%	889
Прочие валюты	20%	70	20%	(230)

На 31 декабря 2017 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 14 461 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал. На 31 декабря 2016 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 17 684 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал.

Риск изменения процентной ставки

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

36. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	39 417	30 127
Финансовые обязательства	(6 621)	(19 098)
Итого финансовые инструменты с фиксированной ставкой	32 796	11 029
<i>Финансовые инструменты с плавающей ставкой:</i>		
Финансовые обязательства	(97 052)	(123 679)
Итого финансовые обязательства с плавающей ставкой	(97 052)	(123 679)

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа имела привлеченные заемные средства с плавающей процентной ставкой, включая займы и финансовый лизинг. Если бы плавающие составляющие процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. были выше или ниже на 20 базовых процентных пункта, то, при отсутствии изменений прочих переменных, влияние на финансовый результат и капитал было бы несущественным (в 2016 году: несущественное влияние).

Риск изменения цен на авиатопливо

На результаты деятельности Группы существенное влияние оказывает изменение цен на авиатопливо.

Повышение или понижение цен на авиатопливо по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., привело бы к изменению финансового результата на указанные ниже суммы:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Процент изменения цены	Влияние на прибыль после налогообложения ((увеличение)/ уменьшение)	Процент изменения цены	Влияние на прибыль после налогообложения ((увеличение)/ уменьшение)
Увеличение цены на авиатопливо	10%	9 815	10%	8 127
Снижение цены на авиатопливо:	10%	(9 815)	10%	(8 127)

Риски, связанные с управлением капиталом

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

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

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

36. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риски, связанные с управлением капиталом (продолжение)

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

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

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

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

Значения показателей представлены ниже:

	<u>На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</u>	<u>На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.</u>
Общий долг	104 792	143 908
Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции	(54 909)	(37 795)
Чистый долг	49 883	106 113
Капитал, принадлежащий акционерам Компании	65 535	42 453
Общий капитал	115 418	148 566
EBITDA	56 015	78 004
Чистый долг/Общий капитал	0,4	0,7
Общий долг/EBITDA	1,9	1,8
Чистый долг/EBITDA	0,9	1,4

Данные показатели рассматриваются руководством Группы в динамике без установления ограничений.

В течение 2017 и 2016 годов отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

В 2017 и 2016 годах ни Компания, ни ее дочерние предприятия не имели требований в отношении капитала, установленные третьими сторонами, за исключением законодательно установленного минимально размера уставного капитала.

Кредитный риск

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

Группа осуществляет сделки со следующими типами контрагентов:

- (i) Группа имеет кредитные риски, связанные с туристическими агентствами и организациями отрасли. Значительная доля продаж Группы осуществляется через туристические агентства. В связи с тем, что дебиторская задолженность по туристическим агентствам диверсифицирована, в целом кредитный риск оценивается руководством как низкий.
- (ii) Задолженность других авиакомпаний и агентов перед Группой регулируется через клиринговую палату ИАТА, в частности для агентских продаж с использованием систем взаиморасчетов BSP и CASS, а также ARC - для части американских агентов. Расчеты на постоянной основе снижают кредитный риск в максимально возможной степени.

36. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

- (iii) Кредитный риск, возникающий при работе с государственными учреждениями и банками, оценивается как низкий.
- (iv) Руководство осуществляет мониторинг инвестиционной деятельности и, в соответствии с текущей политикой, инвестирует только в ликвидные ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом, в связи с чем не ожидает, что контрагент не выполнит своих обязательств.
- (v) При работе с банками реализована система кредитных лимитов, с учетом которой кредитные риски, возникающие при работе с банками, ограничены, и оцениваются как низкие.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. общая сумма инвестиций в долевые ценные бумаги составила 3 252 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 252 млн руб.), а значительная часть финансовой дебиторской задолженности в сумме 21 140 млн руб. относится к задолженности, регулируемой через клиринговую палату (на 31 декабря 2016 г.: 19 054 млн руб.).

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе) (Примечание 12)	45 891	31 387
Финансовая дебиторская задолженность (Примечание 14)	34 991	28 039
Краткосрочные финансовые инвестиции (Примечание 17)	8 931	6 319
Долгосрочные финансовые инвестиции (Примечание 17)	3 338	3 306
Страховые депозиты по аренде ВС (Примечание 13)	2 025	2 501
Прочие активы	583	148
Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску	95 759	71 700

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Просроченная обесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 45 дней	4	89
- с задержкой платежа от 46 дней до 90 дней	41	75
- с задержкой платежа от 91 дня до 2 лет	3 571	7 995
- с задержкой платежа более 2 лет	8 270	4 183
Итого просроченная обесцененная задолженность	11 886	12 342
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>		
- с задержкой платежа менее 90 дней	35	33
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	35	33

36. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Суммы дебиторской задолженности в разрезе категорий внешних кредитных рейтингов представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность контрагентов с инвестиционным рейтингом	5 237	3 967
Задолженность контрагентов с не инвестиционным рейтингом	3 510	2 894
Задолженность контрагентов без внешнего рейтинга	26 209	21 145
Итого непросроченная необесцененная задолженность	34 956	28 006

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

Прочими мероприятиями по управлению кредитным риском в Группе являются:

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

Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. большая часть денежных средств была размещена в двух банках, что вызывает концентрацию кредитного риска для Группы (Примечание 12).

(В миллионах рублей, если не указано иное)

37. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

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

	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
На 1 января 2017 г.	20 367	122 736	1	143 104
Погашение обязательств денежными средствами	(18 634)	(19 058)	(18 859)	(56 551)
Корректировки по курсовым разницам	350	(1 487)	-	(1 137)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	1 098	(1 502)	18 923	18 519
На 31 декабря 2017 г.	3 181	100 689	65	103 935
			Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	
	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	Итого	
На 1 января 2016 г.	68 460	164 524	4 800	237 784
Погашение обязательств денежными средствами	(45 893)	(30 192)	(4 410)	(80 495)
Корректировки по курсовым разницам	(5 765)	(435)	-	(6 200)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3 565	(11 161)	(389)	(7 985)
На 31 декабря 2016 г.	20 367	122 736	1	143 104

В изменениях прочих обязательств за 2017 год отражены выплаченные дивиденды в сумме 18 859 млн руб. В изменениях прочих обязательств за 2016 год отражены выплаченные дивиденды в сумме 49 млн руб.

38. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности (Примечание 14), страховых депозитов по аренде (Примечание 13), депозитов, размещенных на срок более 90 дней, прочих финансовых активов и займов выданных (Примечание 17) приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств, относятся к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости и отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Инвестиции Группы в АО «МАШ» относятся к 3 уровню иерархии и оцениваются по первоначальной стоимости за минусом накопленного убытка от обесценения в связи с отсутствием рыночных котировок.

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 25), обязательств по финансовой аренде (Примечание 28), займов и кредитов, а также облигационных займов (Примечание 29) на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, обязательств по финансовой аренде, а также займов и кредитов отнесена к уровням 2, тогда как облигационных займов – к уровню 1 по иерархии справедливой стоимости.

39. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

В июле 2017 года Группа приобрела долю в размере 25,5% в ООО «Аэромар-Уфа», которое базируется в международном аэропорту г. Уфа. Основным видом деятельности организации является бортовое питание.

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., представлены ниже.

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Активы		
Дебиторская задолженность	-	25
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	<u>84</u>	<u>120</u>
Суммы задолженности по расчетам между Группой и ассоциированными предприятиями в основном будут погашены в денежной форме.		
	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Операции		
Продажи ассоциированным предприятиям	6	7
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных предприятий	<u>1 877</u>	<u>1 564</u>

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 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, и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

39. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

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»,
- финансовая и операционная аренда,
- гарантии по обязательствам,
- покупку авиационного топлива,
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги; а также
- государственные субсидии, в том числе, на покрытие убытков от перевозки пассажиров по двум государственным программам перевозки жителей Калининградской области и Дальнего Востока в европейскую часть России и обратно.

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Активы		
<i>Денежные средства</i>	<u>22 539</u>	<u>13 048</u>

Величина обязательств Группы по финансовой аренде раскрыта в Примечание 28. Доля обязательств перед государственными компаниями в отношении финансовой аренды составляет около 73% (в 2016 году около 71%). Величина будущей минимальной суммы арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды ВС раскрыта в Примечании 40 и составляет около 36% (в 2016 году около 39%). Доля процентных расходов в отношении финансовой аренды составляет около 90%, доля расходов по операционной аренде составила около 38% (в 2016 году: 86% и 32% соответственно).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 24% от операционных расходов и более 2% от выручки (в 2016 году: более 20% и менее 3%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно поставки горюче-смазочных материалов, расходы по операционной аренде ВС и авиационных двигателей, а также расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа выдала гарантии организации с государственной долей владения под обеспечение обязательств в рамках тендерных процедур в размере 1 618 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 225 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в некоторых дочерних компаниях Группы неконтролирующей долей участия в сумме 499 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 3 523 млн руб.) владеет государство или организации с государственным контролем.

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинами, которые раскрыты в Примечаниях 7, 8, 9, 11, 14, 17 и 25.

39. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2017 год составило 2 317 млн руб. В связи с актуализацией Положения о премировании ПАО «Аэрофлот», утвержденного Советом Директоров после отчетной даты в апреле 2017 года, сопоставимая общая сумма вознаграждения 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) относящееся к 2016 году составила 2 190 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.

Программы премирования, основанные на капитализации

В 2016 году Группа утвердила программы премирования для ее руководящего персонала и членов Совета директоров Компании. Данные программы действуют в течение 3,5 лет и включают в себя по 4 транша выплат денежными средствами. Суммы выплат зависят от показателя прироста капитализации Компании, динамики роста капитализации Компании по сравнению с компаниями-аналогами по итогам каждого отчетного периода, а также достижения целевого показателя капитализации к концу действия программ. На 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость обязательств по программам премирования, отраженная в составе кредиторской задолженности, была определена на основании величины ожидаемой выплаты за отчетный период с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2017 г., а также части, отложенной до конца действия программ.

Расходы, связанные с программами премирования, составили 3 722 млн руб. в 2017 году и были отражены в составе расходов на оплату труда и прочих финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы (в 2016 году: 1 142 млн руб.). непогашенная сумма обязательства по этим программам на 31 декабря 2017 г. составила 2 558 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 594 млн руб.).

40. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Будущие минимальные суммы арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды ВС и прочим договорам аренды с третьими лицами и связанными сторонами (Примечание 39) приведены ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
По требованию или в течение 1 года	73 565	58 191
От 1 года до 5 лет	272 048	218 479
После 5 лет	314 968	239 224
Итого обязательства по операционной аренде	660 581	515 894

40. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Перечень ВС Группы, эксплуатировавшихся на условиях операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2017 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям операционной аренды ВС получены в аренду на срок от 1 до 16 лет с возможностью продления данного срока.

Группой был заключен ряд договоров с российскими банками, в соответствии с которыми банки гарантируют оплату обязательств Группы по заключенным договорам аренды ВС.

41. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 394 937 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: 418 671 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 22 ВС типа Боинг В787 (на 31 декабря 2016 г.: 22 ВС), 22 ВС Airbus А350 (на 31 декабря 2016 г.: 22 ВС), 15 ВС типа Airbus А320/321 (на 31 декабря 2016 г.: 33 ВС) и 6 ВС типа Боинг В777 (на 31 декабря 2016 г.: 1 ВС). Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях операционной или финансовой аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

42. 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 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, 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.

42. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства

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

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

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

В соответствии с изменениями в Налоговом Кодексе РФ, принятым в 2015 году, суммы акциза, начисленные при получении авиационного топлива авиакомпаниями Группы, подлежат вычету с применением коэффициентов (2016 год – 1,84; 2017 год – 2,08).

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

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

42. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

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

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

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

43. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2018 года Компанией был подписан твердый контракт с лизинговой компанией «Авиакапитал-Сервис» (дочерним предприятием Государственной корпорации «Ростех») на поставку 50 ВС типа МС-21 по договору аренды на 12 лет.