

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 3 месяца 2018 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 3 месяца 2018 года

Заключение об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Принципы и положения учетной политики и новые стандарты финансовой отчетности.....	9
4. Выручка от перевозок.....	17
5. Прочая выручка.....	17
6. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	18
7. Расходы на оплату труда	18
8. Финансовые доходы и расходы	19
9. Налог на прибыль.....	19
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	19
11. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда	20
12. Основные средства.....	21
13. Активы, предназначенные для продажи	22
14. Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров.....	22
15. Резервы под обязательства	23
16. Обязательства по финансовой аренде	24
17. Кредиты и займы.....	24
18. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25
19. Уставный капитал	25
20. Операционные сегменты	26
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
22. Операции со связанными сторонами	29
23. Обязательства по операционной аренде	31
24. Обязательства по капитальным вложениям	31
25. Условные обязательства	32

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

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

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

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 3 месяца 2018 года была утверждена 30 мая 2018 года.



В. Г. Савельев
Генеральный директор



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



Заключение об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Аэрофлот» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 марта 2018 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за три месяца, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



Вывод

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

АО "ПВК Аудит"

30 мая 2018 года
Москва, Российская Федерация



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

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

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

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

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
о прибылях и убытках за 3 месяца 2018 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Выручка от перевозок	4	100 674	90 583
Прочая выручка	5	11 268	12 542
Выручка		111 942	103 125
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(98 758)	(86 713)
Расходы на оплату труда	7	(21 404)	(18 588)
Амортизация		(3 458)	(3 446)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто		82	686
Операционные расходы		(123 538)	(108 061)
Убыток от операционной деятельности		(11 596)	(4 936)
Прибыль/(убыток) от инвестиций, нетто		215	(57)
Финансовые доходы	8	1 718	1 971
Финансовые расходы	8	(2 769)	(2 038)
Реализация результата хеджирования	8	(1 293)	(1 391)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		(2)	(11)
Убыток до налогообложения		(13 727)	(6 462)
Налог на прибыль	9	2 184	1 123
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(11 543)	(5 339)
<i>Причитающийся:</i>			
Акционерам Компании		(11 198)	(5 402)
Держателям неконтролирующих долей участия		(345)	63
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(11 543)	(5 339)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (в рублях на акцию)		(10,1)	(5,1)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)		1 110,6	1 056,9

Утверждено 30 мая 2018 года и подписано от имени руководства


В. Г. Савельев
Генеральный директор


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

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
о совокупном доходе за 3 месяца 2018 года*(В миллионах рублей, если не указано иное)*

	<u>Прим.</u>	<u>3м 2018 г.</u>	<u>3м 2017 г.</u>
Убыток за период		(11 543)	(5 339)
Прочая совокупная прибыль:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	16	1 886	9 496
Отложенный налог в отношении прибыли по инструментам хеджирования потоков денежных средств		(377)	(1 899)
Прочая совокупная прибыль за период		1 509	7 597
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		(10 034)	2 258
<i>Совокупный (убыток)/прибыль, причитающиеся:</i>			
Акционерам Компании		(9 689)	2 195
Держателям неконтролирующих долей участия		(345)	63
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		(10 034)	2 258

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2018 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	21	59 105	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	21	4 143	8 931
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	96 220	92 932
Предоплата по текущему налогу на прибыль		4 537	3 580
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		692	423
Расходные запчасти и запасы		12 806	12 811
Активы, предназначенные для продажи	13	8 963	3 125
Прочие оборотные активы		419	422
Итого оборотные активы		186 885	168 202
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	87 959	97 932
Предоплата за воздушные суда	11	9 679	13 089
Отложенные налоговые активы		11 374	10 396
Гудвил		6 660	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции		6 133	3 338
Нематериальные активы		1 863	2 054
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		1 982	1 602
Инвестиции в ассоциированные компании		327	329
Прочие внеоборотные активы	10	22 503	19 728
Итого внеоборотные активы		148 480	155 128
ИТОГО АКТИВЫ		335 365	323 330
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	18	71 323	67 953
Незаработанная транспортная выручка		65 473	43 695
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	14	3 430	1 720
Резервы под обязательства	15	7 024	9 433
Обязательства по финансовой аренде	16	14 334	16 015
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	17	175	-
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	13	8 525	2 210
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2	-
Итого краткосрочные обязательства		170 286	141 026
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 355	3 181
Обязательства по финансовой аренде	16	73 923	84 674
Резервы под обязательства	15	19 503	16 949
Отложенные налоговые обязательства		58	68
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	14	3 512	3 842
Прочие долгосрочные обязательства		6 360	6 291
Итого долгосрочные обязательства		106 711	115 005
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		276 997	256 031
Капитал			
Уставный капитал	19	1 359	1 359
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		7 864	7 864
Резерв переоценки инвестиций		-	(5)
Резерв по инструментам хеджирования	16	(23 650)	(25 159)
Нераспределенная прибыль		71 393	81 476
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		56 966	65 535
Держатели неконтролирующих долей участия		1 402	1 764
ИТОГО КАПИТАЛ		58 368	67 299
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		335 365	323 330

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении
следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 33, которые являются
неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой
отчетности.

	Прим.	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(13 727)	(6 462)
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию		3 458	3 446
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		323	(523)
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		(1)	(25)
Восстановление резерва под обесценение основных средств		-	(6)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		292	489
Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи	13	156	-
Изменение стоимости инвестиций		(215)	57
Реализация результата хеджирования	8	1 293	1 391
Изменение резервов под обязательства	15	3 128	2 526
Процентные расходы	8	1 717	1 961
Процентные доходы	8	(882)	(959)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	8	(836)	(1 012)
Дивидендный доход		-	(15)
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	8	1 052	77
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		-	(730)
Итого потоки денежных средств, (использованных в)/ поступивших от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(4 242)	215
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(6 556)	(5 359)
Уменьшение/(увеличение) расходных запчастей и запасов		7	(321)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		21 162	26 763
Итого потоки денежных средств, поступивших от операционной деятельности, после изменений в оборотном капитале		10 371	21 298
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		(16)	(3)
Налог на прибыль уплаченный		(102)	(514)
Налог на прибыль возмещенный		38	17
Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности		10 291	20 798

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Возврат депозитов	6 399	4 445
Размещение депозитов	(1 446)	(1 350)
Поступления от продажи основных средств	8	3
Поступление от продажи активов, предназначенных для продажи	778	648
Проценты полученные	628	811
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 824)	(961)
Дивиденды полученные	20	31
Предоплаты за воздушные суда	(1 883)	(85)
Возврат предоплат за воздушные суда	8 061	-
Выплата страховых депозитов по операционной аренде	(1 661)	(36)
Возврат страховых депозитов по операционной аренде	-	14
Чистая сумма денежных средств, поступивших от инвестиционной деятельности	9 080	3 520
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:		
Привлечение кредитов и займов	350	-
Погашение кредитов и займов	-	(1 573)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	(5 356)	(1 995)
Проценты уплаченные	(1 129)	(1 039)
Выплаченные дивиденды	(7)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(6 142)	(4 607)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(102)	(428)
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов	13 127	19 283
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	45 978	31 476
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	59 105	50 759
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:		
Основные средства, полученные по финансовой аренде	-	401

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала
за 3 месяца 2018 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



Капитал, приходящийся на акционеров Компании									
	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	Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
На 1 января 2017 г.		1 359	(1 912)	(5)	(34 187)	77 198	42 453	(1 684)	40 769
Убыток/прибыль за период		-	-	-	-	(5 402)	(5 402)	63	(5 339)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и эффект от хеджирования за вычетом отложенного налога	16	-	-	-	7 597	-	7 597	-	7 597
Итого прочий совокупный доход							7 597	-	7 597
Итого совокупный доход							2 195	63	2 258
На 31 марта 2017 г.		1 359	(1 912)	(5)	(26 590)	71 796	44 648	(1 621)	43 027
На 1 января 2018 г.		1 359	7 864	(5)	(25 159)	81 476	65 535	1 764	67 299
Влияние новых стандартов (МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15)		-	-	5	-	1 115	1 120	(17)	1 103
Итого с учетом перерасчета на 1 января 2018 г.		1 359	7 864	-	(25 159)	82 591	66 655	1 747	68 402
Убыток за период		-	-	-	-	(11 198)	(11 198)	(345)	(11 543)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов и эффект от хеджирования за вычетом отложенного налога	16	-	-	-	1 509	-	1 509	-	1 509
Итого прочий совокупный доход							1 509	-	1 509
Итого совокупный убыток							(9 689)	(345)	(10 034)
На 31 марта 2018 г.		1 359	7 864	-	(23 650)	71 393	56 966	1 402	58 368

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 33, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

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

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «АВРОРА»	ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
Ан-24	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	-	-	5	-	5
Итого ВС в собственности		-	-	7	-	7
Аэробус A319	Фин. аренда	-	9	-	-	9
Аэробус A321	Фин. аренда	10	-	-	-	10
Аэробус A330	Фин. аренда	8	-	-	-	8
Боинг B777	Фин. аренда	10	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	5	-	-	5
Итого ВС в финансовой аренде		28	14	-	-	42
SSJ 100	Опер. аренда	42	-	-	-	42
Аэробус A319	Опер. аренда	-	17	10	-	27
Аэробус A320	Опер. аренда	76	5	-	-	81
Аэробус A321	Опер. аренда	28	-	-	-	28
Аэробус A330	Опер. аренда	14	-	-	-	14
Боинг B737	Опер. аренда	38	16	-	18	72
Боинг B747	Опер. аренда	-	9	-	-	9
Боинг B777	Опер. аренда	6	6	-	-	12
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		204	53	18	18	293
Итого парк ВС		232	67	25	18	342

По состоянию на 31 марта 2018 г. 5 ВС типа Ан-148 и 1 ВС типа Ан-24 переданы в субаренду.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

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

Пересчет иностранной валюты

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 31 марта 2018 г.	57,26	70,56
Средний курс за 3 месяца 2018 г.	56,88	69,87
На 31 декабря 2017 г.	57,60	68,87
Средний курс за 3 месяца 2017 г.	58,84	62,65

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

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

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

Классификация финансовых активов

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

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

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

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

Классификация финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

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

Оценка финансовых активов

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

Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

а) Долговые инструменты

Группа использует две категории оценки для долговых инструментов:

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

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

Оценка финансовых активов (продолжение)

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

b) Долевые инструменты

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

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

Обесценение долговых финансовых активов

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

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

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

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

Финансовые активы списываются, когда отсутствуют обоснованные ожидания в отношении возмещения по активам. Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков.

Учет хеджирования

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

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

Учет хеджирования (продолжение)

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

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

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

(i) Классификация и оценка финансовых инструментов

На 1 января 2018 г. руководство Группы определило, какие бизнес-модели применяются к финансовым активам, удерживаемым Группой на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.), и классифицировало свои финансовые инструменты согласно соответствующим категориям МСФО (IFRS) 9. Бизнес-модель для денежных средств и эквивалентов, долговых финансовых инвестиций и финансовой дебиторской задолженности – удерживать активы для получения контрактных денежных потоков.

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

Группа не применила возможность выбора классификации долевого участия в категорию оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инвестиции были реклассифицированы из имеющихся в наличии для продажи в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (5 826 млн. руб. на 1 января 2018 г.). Прибыль от переоценки по справедливой стоимости в размере 2 574 млн руб. была отражена в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. В течение 3 месяцев 2018 года доход от переоценки по справедливой стоимости по данным инвестициям в размере 251 млн руб. был отражен в составе сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках.

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

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

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

(в млн руб.)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (на 31 декабря 2017 г.)	Переоценка		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	45 978	-	-	45 978
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по амортизированной стоимости	56	-	-	56
Инвестиции в долевые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 252	-	2 574	5 826
Финансовая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	34 991	(40)	-	34 951
Страховые депозиты по аренде ВС	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 025	-	-	2 025
Долговые финансовые инвестиции	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	8 961	(30)	-	8 931
Итого займы и дебиторская задолженность			45 977	(70)	-	45 907
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	583	-	-	583
Итого финансовые активы			95 846	(70)	2 574	98 350

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

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

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не было.

Ниже представлено движение валовой балансовой стоимости (до вычета резерва) финансовых активов:

	Денежные средства и их эквиваленты	Финансовая дебиторская задолженность	Долговые финансовые инвестиции	Долевые финансовые инвестиции	Страховые депозиты по аренде ВС	Прочие финансовые активы	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г. – расчет по МСФО (IAS) 39	45 978	46 339	18 457	3 252	2 025	583	116 634
Суммы, скорректированные через нераспределенную прибыль на начало периода	-	-	-	2 574	-	-	2 574
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г. – расчет по МСФО (IFRS) 9	45 978	46 339	18 457	5 826	2 025	583	119 208
Изменение валовой балансовой стоимости за период	13 127	9 275	(4 754)	251	652	16	18 567
Валовая балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	59 105	55 614	13 703	6 077	2 677	599	137 775

Ниже представлено движение резерва под обесценение финансовых активов:

	Финансовая дебиторская задолженности	Прочие финансовые активы	Итого резерв под обесценение
На 1 января 2018 г. – расчет по МСФО (IAS) 39	(11 348)	(9 440)	(20 788)
Суммы, скорректированные через нераспределенную прибыль на начало периода	(40)	(30)	(70)
На 1 января 2018 г. – расчет по МСФО (IFRS) 9	(11 388)	(9 470)	(20 858)
Увеличение резерва	(451)	(39)	(490)
Использование резерва	7	-	7
Восстановление резерва	270	-	270
На 31 марта 2018 г.	(11 562)	(9 509)	(21 071)

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

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

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

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) учет комиссий, выплачиваемых агентам по продаже авиабилетов

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

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

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

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

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

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

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

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

Расходы по налогу на прибыль

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

4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Регулярные пассажирские перевозки	91 107	82 336
Чартерные пассажирские перевозки	5 789	4 869
Грузовые перевозки	3 778	3 378
Итого выручка от перевозок	100 674	90 583

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	6 503	7 080
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	2 690	2 473
Продажи товаров беспошлинной торговли	377	380
Реализация бортового питания	267	261
Наземное обслуживание	148	330
Доходы гостиничного хозяйства	98	96
Заправка топливом	5	190
Прочие доходы	1 180	1 732
Итого прочая выручка	11 268	12 542

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

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Расходы по операционной аренде	18 499	14 878
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	17 203	17 107
Техническое обслуживание ВС	8 469	8 179
Расходы по обслуживанию пассажиров	4 705	4 047
Административные и общехозяйственные расходы	4 121	3 763
Услуги связи	4 119	3 975
Расходы на продукты для производства бортового питания	2 441	2 134
Коммерческие и маркетинговые расходы	2 039	2 408
Расходы по страхованию	516	497
Таможенные пошлины	406	354
Себестоимость товаров беспошлинной торговли	202	219
Прочие расходы	1 996	1 725
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	64 716	59 286
Авиационное топливо	34 042	27 427
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	98 758	86 713

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Заработная плата	16 523	14 427
Расходы по пенсионному обеспечению	3 725	3 102
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	1 156	1 059
Итого расходы на оплату труда	21 404	18 588

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ,
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 3 месяца 2018 года, 20% за 3 месяца 2017 года) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы, а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Отчисления в Пенсионный Фонд РФ	3 710	3 105
Изменение обязательств по пенсионным планам	15	(3)
Итого расходы по пенсионному обеспечению	3 725	3 102

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
<i>Финансовые доходы:</i>		
Процентные доходы	882	959
Прибыль от курсовых разниц, нетто	836	1 012
Итого финансовые доходы	1 718	1 971
<i>Финансовые расходы:</i>		
Процентные расходы	(1 717)	(1 961)
Прочие финансовые расходы	(1 052)	(77)
Итого финансовые расходы	(2 769)	(2 038)
	3м 2018 г.	3м 2017 г.
<i>Реализация результата хеджирования:</i>		
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами (Примечание 16)	(1 293)	(1 391)
Итого результат хеджирования	(1 293)	(1 391)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 3 месяца 2018 года для прибыльных компаний Группы, составила 19 – 33% (за 3 месяца 2017 года: 5 – 36%). Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 3 месяца 2018 года для убыточных компаний Группы, составила 0 – 21% (за 3 месяца 2017 года: 19 – 36%). Изменение оценочных ставок в основном связано с изменением доли расходов, не принимаемых для целей налогообложения.

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Текущий налог на прибыль	891	380
Изменение по отложенному налогу на прибыль	1 293	743
Итого доход по налогу на прибыль	2 184	1 123

В течение отчетного периода Группа реализовала отложенные налоговые активы, признанные ранее с налоговых убытков дочерних предприятий, в размере 6 млн руб.

В течение отчетного периода Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 20 млн руб. с полученных налоговых убытков.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	41 468	36 853
Прочая финансовая дебиторская задолженность	14 146	9 486
За вычетом резерва под обесценение	(11 562)	(11 348)
Итого финансовая дебиторская задолженность	44 052	34 991
Предоплата за поставку ВС	20 875	25 285
НДС и прочие налоги к возмещению	16 189	15 842
Предоплаты поставщикам	12 541	13 803
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных самолетов, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	335	397
Прочая дебиторская задолженность	2 907	3 152
За вычетом резерва под обесценение	(679)	(538)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	96 220	92 932

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Тип самолета	31 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг В787	-	-	22	-
Боинг В777	3	2018-2019 гг.	1	2018 г.
Аэробус А320	7	2018 г.	10	2018 г.
Аэробус А321	2	2018 г.	5	2018 г.

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

В связи с изменением плана закупки предоплаты поставщику за ВС типа Боинг В787 были реклассифицированы Группой на 31 марта 2018 г. из состава предоплат за поставку ВС в прочую финансовую дебиторскую задолженность.

По поступившим в течение 3 месяцев 2018 года в операционную аренду 6 ВС Группой были выплачены авансовые платежи в размере 3 417 млн руб. (за 3 месяца 2017 года: не выплачивались). Указанные авансы были отражены в составе предоплат поставщикам и прочих внеоборотных активов. Балансовая стоимость данных активов подлежит списанию в состав расходов по операционной аренде на протяжении срока действия договора операционной аренды.

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 9 679 млн руб. и 13 089 млн руб. соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также с выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам ВС.

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

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

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

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

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собствен- ные ВС и авиацион- ные двигатели	Арендован- ные ВС и авиацион- ные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2017 г.	8 147	112 942	10 131	23 937	4 721	159 878
Приобретения	262	-	-	664	100	1 026
Капитализированные затраты	-	34	-	-	233	267
Выбытия	(308)	(931)	-	(84)	(10)	(1 333)
Ввод в эксплуатацию	2 800	206	10	67	(3 083)	-
На 31 марта 2017 г.	10 901	112 251	10 141	24 584	1 961	159 838
На 1 января 2018 г.	12 583	107 176	10 151	27 606	3 627	161 143
Приобретения	565	-	-	540	594	1 699
Капитализированные затраты	-	79	-	-	103	182
Выбытия	(34)	(740)	-	(123)	(33)	(930)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 13)	(194)	(16 352)	-	-	-	(16 546)
Ввод в эксплуатацию	-	224	-	13	(237)	-
На 31 марта 2018 г.	12 920	90 387	10 151	28 036	4 054	145 548
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 г.	(1 511)	(36 756)	(4 970)	(11 671)	(73)	(54 981)
Начисление за период	(278)	(2 112)	(75)	(751)	-	(3 216)
Восстановление резерва под обесценение	4	-	-	2	-	6
Выбытия	12	722	-	104	-	838
На 31 марта 2017 г.	(1 773)	(38 146)	(5 045)	(12 316)	(73)	(57 353)
На 1 января 2018 г.	(2 892)	(40 691)	(5 169)	(14 384)	(75)	(63 211)
Начисление за период	(400)	(1 898)	(67)	(886)	-	(3 251)
Выбытия	26	506	-	102	-	634
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 13)	40	8 199	-	-	-	8 239
На 31 марта 2018 г.	(3 226)	(33 884)	(5 236)	(15 168)	(75)	(57 589)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 г.	9 691	66 485	4 982	13 222	3 552	97 932
На 31 марта 2018 г.	9 694	56 503	4 915	12 868	3 979	87 959

В течение 3 месяцев 2018 года величина капитализированных расходов по заемным средствам составила 103 млн руб. (за 3 месяца 2017 года: 233 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 3,9% годовых (за 3 месяца 2017 года: 3,5%).

13. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 марта 2018 г. 10 ВС (на 31 декабря 2017 г.: 4 ВС) типа Аэробус А321, эксплуатируемых на условиях финансовой аренды, планировались к выбытию, в связи с чем указанные активы и относящиеся к ним обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

Сумма чистых активов, предназначенных для продажи, на 31 марта 2018 г. составила 438 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 915 млн руб.).

	Перво- начальная стоимость основных средств	Накопленная амортизация и обесценение	Итого активы	Итого обязательства
На 1 января 2018 г.	6 759	(3 634)	3 125	(2 210)
Поступление (Примечание 12)	16 546	(8 239)	8 307	(8 544)
Выбытие	(5 250)	2 781	(2 469)	2 189
Переоценка	-	-	-	40
На 31 марта 2018 г.	18 055	(9 092)	8 963	(8 525)

В течение 3 месяцев 2018 года выбыло 3 ВС типа Аэробус А321 (в течение 3 месяцев 2017 года выбытий не было). Убыток от выбытия указанных ВС составил 156 млн руб.

14. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров (программа «Аэрофлот Бонус») на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представляют собой количество бонусных миль, накопленных при перелетах на рейсах Группы, но не использованных участниками программы, а также количество бонусных миль, накопленных участниками данной программы за пользование услугами, предоставленными партнерами программы, соответственно, и оцениваются по справедливой стоимости обязанности к исполнению в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15. Прочие начисленные обязательства по данной программе также включают количество накопленных, но не использованных промо-миль, стоимость которых отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	3 430	1 720
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	3 512	3 842
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 18)	3 510	2 566
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	2 618	2 563
Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров	13 070	10 691

15. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Периодические ремонт и ТО	Прочие резервы	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2017 г.	13 510	2 585	16 095
Увеличение резерва за период	2 325	372	2 697
Использование резерва за период	-	(19)	(19)
Восстановление резерва за период	(151)	(20)	(171)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	526	-	526
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(1 063)	(88)	(1 151)
На 31 марта 2017 г.	15 147	2 830	17 977
На 1 января 2018 г.	24 653	1 729	26 382
Увеличение резерва за период	3 977	182	4 159
Использование резерва за период	(1 868)	(31)	(1 899)
Восстановление резерва за период	(1 025)	(6)	(1 031)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	713	-	713
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(131)	-	(131)
Прочие изменения	-	(1 666)	(1 666)
На 31 марта 2018 г.	26 319	208	26 527
		31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные обязательства		7 024	9 433
Долгосрочные обязательства		19 503	16 949
Итого резервы под обязательства		26 527	26 382

Судебные разбирательства

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Резервы под обязательства представляют собой наилучшую оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных судебных исков (Примечание 25).

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

Периодические ремонты и техническое обслуживание

Группа создала резерв по расходам на проведение периодических ремонтов и ТО ВС в операционной аренде в размере 26 319 млн руб. по состоянию на 31 марта 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: 24 653 млн руб.).

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	96 797	111 270
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(8 540)	(10 581)
Итого обязательства по финансовой аренде	88 257	100 689
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	14 334	16 015
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	73 923	84 674
Итого обязательства по финансовой аренде	88 257	100 689

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

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

По состоянию на 31 марта 2018 г. обязательства по финансовому лизингу и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи, в сумме 90 598 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2017 г.: 96 271 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же сумме за период с 2018 года по 2026 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по финансовому лизингу, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 31 марта 2018 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по финансовому лизингу в сумме 29 563 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2017 г.: 31 449 млн руб.), представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию. В текущем периоде убыток, перенесенный из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков, составил 1 293 млн руб. (за 3 месяца 2017 года: 1 391 млн руб.).

17. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты и займы:		
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	175	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	175	-
Долгосрочные кредиты и займы:		
Долгосрочные кредиты и займы в рублях РФ	2 975	2 800
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	380	381
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 355	3 181

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

В течение 1 квартала 2018 года Группой была получена невозобновляемая кредитная линия в ПАО «Сбербанк» с фиксированной ставкой на общую сумму 350 млн руб. Кредит был выдан Группе без обеспечения на срок до марта 2020 г.

По состоянию на 31 марта 2018 г. залогов по кредитам и займам нет.

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

17. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Программа биржевых облигаций

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

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 31 марта 2018 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 99 126 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 103 175 млн руб.).

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность	33 202	34 095
Прочая финансовая кредиторская задолженность	6 889	6 880
Дивиденды к оплате	58	65
Итого финансовая кредиторская задолженность	40 149	41 040
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	23 753	19 434
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 14)	3 510	2 566
Задолженность по прочим налогам	1 413	2 626
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	1 637	1 451
Прочая кредиторская задолженность	861	836
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	71 323	67 953

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2017 г.	1 110 616 299	1 110 616 299
На 31 марта 2018 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 2017 г.: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2017 г.: один рубль за одну акцию). Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. средневзвешенные котировки составили 155,20 руб. за штуку и 139,10 руб. за штуку соответственно.

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствовала 5 обыкновенным акциям. На 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 11,34 евро и 9,91 евро за единицу соответственно.

20. 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.

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
3м 2018 г.				
Внешняя реализация	111 073	869	-	111 942
Реализация между сегментами	161	4 720	(4 881)	-
Итого выручка	111 234	5 589	(4 881)	111 942
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	(11 767)	171	-	(11 596)
Прибыль от инвестиций, нетто				215
Финансовые доходы				1 718
Финансовые расходы				(2 769)
Реализация результата хеджирования				(1 293)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				(2)
Убыток до налогообложения				(13 727)
Налог на прибыль				2 184
Убыток за период				(11 543)

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
3м 2017 г.				
Внешняя реализация	102 274	851	-	103 125
Реализация между сегментами	154	4 122	(4 276)	-
Итого выручка	102 428	4 973	(4 276)	103 125
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	(5 171)	235	-	(4 936)
Убыток от инвестиций, нетто				(57)
Финансовые доходы				1 971
Финансовые расходы				(2 038)
Реализация результата хеджирования				(1 391)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				(11)
Убыток до налогообложения				(6 462)
Налог на прибыль				1 123
Убыток за период				(5 339)

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности (Примечание 18), обязательств по финансовой аренде (Примечание 16), займов и кредитов (Примечание 17) на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, обязательств по финансовой аренде, а также займов и кредитов отнесена к уровню 2.

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

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

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	59 105	-	59 105
Краткосрочные финансовые инвестиции	4 143	-	4 143
Финансовая дебиторская задолженность	44 052	-	44 052
Страховые депозиты по аренде ВС	2 674	-	2 674
Долгосрочные финансовые инвестиции	56	6 077	6 133
Прочие оборотные активы	419	-	419
Прочие внеоборотные активы	180	-	180
Итого финансовые активы	110 629	6 077	116 706
		Финансовые обязательства	Итого
Финансовая кредиторская задолженность		40 149	40 149
Обязательства по финансовой аренде		88 257	88 257
Кредиты и займы		3 530	3 530
Прочие долгосрочные обязательства		311	311
Итого финансовые обязательства		132 247	132 247

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

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

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

22. 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 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 3 месяца 2018 года и 3 месяца 2017 года представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за 3 месяца 2018 года и 3 месяца 2017 года представлены ниже.

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	105	84

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

	3м 2018 г.	3м 2017 г.
Операции		
Продажи ассоциированным предприятиям	2	2
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных предприятий	582	435

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

Организации с государственным влиянием

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

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

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

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:

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы		
<i>Денежные средства</i>	31 182	22 539

Величина обязательств Группы по финансовой (включая обязательства, относящиеся к активам для продажи) и операционной аренде раскрыта в Примечаниях 13,16 и 24. Доля обязательств перед организациями с государственным влиянием в отношении финансовой аренды (в том числе по обязательствам, относящимся к активам для продажи) составляет порядка 73%, в отношении операционной аренды – порядка 67% (на 31 декабря 2017 г.: 71% и 49% соответственно).

За 3 месяца 2018 года доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 23% от операционных расходов и более 1% от выручки (за 3 месяца 2017 года: более 22% и около 2%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах, а также поставки горюче-смазочных материалов организациями с государственным влиянием.

По состоянию на 31 марта 2018 г. Группа выдала гарантии государственной организации под обеспечение обязательств в рамках тендерных процедур в размере 1 152 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 618 млн руб.).

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

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также руководству летного и наземного состава, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая заработную плату и премии, а также прочие компенсации за 3 месяца 2018 года составило 609 млн руб. (за 3 месяца 2017 года: 560 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.

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 марта 2018 г. справедливая стоимость обязательств по программам премирования, отраженная в составе кредиторской задолженности, была определена на основании величины ожидаемой выплаты за отчетный период с 1 января 2018 г. по 31 марта 2018 г., а также части, отложенной до конца действия программ.

Доходы в связи с восстановлением резерва предстоящих расходов по программам премирования и его дисконтированием, составили 252 млн руб. за 3 месяца 2018 года и были отражены в составе расходов на оплату труда и финансовых расходов соответственно (за 3 месяца 2017 года: 278 млн руб.). непогашенная сумма обязательства по этим программам на 31 марта 2018 г. составила 2 306 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 2 558 млн руб.).

23. 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 22) приведены ниже:

	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
По требованию или в течение 1 года	76 294	73 565
От 1 года до 5 лет	290 662	272 048
После 5 лет	500 193	314 968
Итого обязательства по операционной аренде	867 149	660 581

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

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 марта 2018 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 224 903 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 394 937 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 22 ВС Airbus A350 (на 31 декабря 2017 г.: 22 ВС), 9 ВС типа Airbus A320/321 (на 31 декабря 2017 г.: 15 ВС), 6 ВС типа Boeing B777 (на 31 декабря 2017 г.: 6 ВС) и 22 ВС типа Boeing B787 на 31 декабря 2017 г. Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях операционной или финансовой аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

Сезонность

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

Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

На 31 марта 2018 г. дочерние компании Группы АО «Оренбургские авиалинии» и АО «Донавиа» находились в процессе банкротства, в связи с чем активы данных компаний в сумме 1 504 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 779 млн руб.), в том числе денежные средства и их эквиваленты в сумме 419 млн руб. (на 31 декабря 2017 г.: 422 млн руб.), имели ограничения по их использованию Группой, предусмотренные действующим законодательством РФ.