

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 3 месяца 2019 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 3 месяца 2019 года

Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Принципы и положения учетной политики и новые стандарты финансовой отчетности	9
4. Выручка от перевозок	16
5. Прочая выручка	16
6. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	17
7. Расходы на оплату труда	17
8. Финансовые доходы и расходы	18
9. Налог на прибыль	18
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	18
11. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда	19
12. Основные средства	19
13. Активы в форме права пользования	20
14. Активы, предназначенные для продажи	21
15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	22
16. Резервы под обязательства	22
17. Обязательства по аренде	23
18. Кредиты и займы	24
19. Уставный капитал	24
20. Операционные сегменты	25
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
22. Операции со связанными сторонами	29
23. Договорные обязательства по капитальным вложениям	31
24. Условные обязательства	31
25. События после отчетной даты	33

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

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

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

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 3 месяца 2019 г. была утверждена 30 мая 2019 г.

В. Г. Савельев
Генеральный директор

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



Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Аэрофлот» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 марта 2019 года и связанных с ним сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за три месяца, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



Вывод

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

АО "ТЭК Аудит"

30 мая 2019 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: ПАО "Аэрофлот"

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

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

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «Прайсвотерхаус Куперс Аудит»

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

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

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

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

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
о прибылях и убытках за 3 месяца 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	3м 2019 г.	3м 2018 г.*
Выручка от перевозок	4	123 428	100 674
Прочая выручка	5	14 613	11 268
Выручка		138 041	111 942
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(97 533)	(76 462)
Расходы на оплату труда	7	(22 579)	(21 218)
Амортизация		(27 074)	(20 485)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		3 246	3 027
Операционные расходы		(143 940)	(115 138)
Убыток от операционной деятельности		(5 899)	(3 196)
Прибыль и убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто		227	215
Финансовые доходы	8	1 506	1 943
Финансовые расходы	8	(14 547)	(9 938)
Реализация результата хеджирования	17	(1 017)	(1 293)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		40	(2)
Убыток до налогообложения		(19 690)	(12 271)
Налог на прибыль	9	3 944	1 856
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(15 746)	(10 415)
<i>Приходящийся на:</i>			
Акционеров Компании		(16 870)	(10 333)
Держателей неконтролирующих долей участия		1 124	(82)
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(15 746)	(10 415)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (в рублях на акцию)		(15,9)	(9,3)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	19	1 062,8	1 110,6

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

Утверждено 30 мая 2019 года и подписано от имени руководства

В. Г. Савельев
Генеральный директор

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

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

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
о совокупном доходе за 3 месяца 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	<u>Прим.</u>	<u>3м 2019 г.</u>	<u>3м 2018 г.*</u>
Убыток за период		(15 746)	(10 415)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	17	43 165	1 886
Отложенный налог в отношении убытка по инструментам хеджирования потоков денежных средств	9	(8 633)	(377)
Прочий совокупный доход		34 532	1 509
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ПЕРИОД		18 786	(8 906)
<i>Совокупный доход/(расход), приходящийся на:</i>			
Акционеров Компании		17 662	(8 824)
Держателей неконтролирующих долей участия		1 124	(82)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ПЕРИОД		18 786	(8 906)

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

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 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 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.*	1 января 2018 г.*
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	21	41 142	23 711	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	21	6 123	6 437	8 931
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	83 612	78 609	85 122
Предоплата по текущему налогу на прибыль		4 688	5 488	3 580
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		536	532	837
Расходные запчасти и запасы		15 293	14 300	12 468
Активы, предназначенные для продажи	14	6 255	6 255	3 149
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	3	1 565	1 804	576
Прочие оборотные активы		226	226	422
Итого оборотные активы		159 440	137 362	161 063
Внеоборотные активы				
Активы в форме права пользования	13	673 332	671 063	536 023
Основные средства	12	26 601	26 461	26 481
Предоплата за воздушные суда	11	21 407	21 148	13 089
Отложенные налоговые активы		34 765	39 830	22 576
Гудвил		6 660	6 660	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции		5 640	5 393	5 883
Нематериальные активы		2 161	2 250	2 054
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	3	19 320	19 261	13 509
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		4 537	4 283	2 939
Инвестиции в ассоциированные компании		586	545	329
Прочие внеоборотные активы		40 794	41 450	29 342
Итого внеоборотные активы		835 803	838 344	658 885
ИТОГО АКТИВЫ		995 243	975 706	819 948
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	79 854	74 397	71 635
Незаработанная транспортная выручка		75 567	49 871	44 006
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		4 206	4 086	2 295
Резервы под обязательства	16	23 797	27 425	10 125
Обязательства по аренде	17	79 695	76 695	57 679
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	18	11 834	175	-
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	14	4 426	6 254	2 210
Обязательства по текущему налогу на прибыль		16	19	-
Итого краткосрочные обязательства		279 395	238 922	187 950
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	18	3 237	3 311	3 181
Обязательства по аренде	17	550 693	584 487	438 821
Резервы под обязательства	16	197 298	202 726	156 565
Отложенные налоговые обязательства		310	629	720
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		3 378	3 282	3 842
Прочие долгосрочные обязательства		5 865	6 068	6 291
Итого долгосрочные обязательства		760 781	800 503	609 420
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 040 176	1 039 425	797 370
Капитал				
Уставный капитал	19	1 359	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций		(7 040)	(7 040)	-
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		7 864	7 864	7 864
Резерв по инструментам хеджирования	17	675	(33 857)	(25 159)
Нераспределенная прибыль		(50 580)	(33 710)	36 768
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		(47 722)	(65 384)	20 832
Держатели неконтролирующих долей участия		2 789	1 665	1 746
ИТОГО КАПИТАЛ		(44 933)	(63 719)	22 578
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		995 243	975 706	819 948

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

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

	<u>Прим.</u>	<u>3м 2019 г.</u>	<u>3м 2018 г.*</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(19 690)	(12 271)
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию		27 074	20 485
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		(21)	323
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		(110)	(1)
Изменение резерва под обесценение основных средств	12	8	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		236	292
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи	14	-	156
Прибыль от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций		(227)	(215)
Реализация результата хеджирования	17	1 017	1 293
Изменение резервов под обязательства	16	(1 449)	176
Процентные расходы	8	13 617	9 930
Процентные доходы	8	(998)	(1 125)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто	8	930	(818)
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	8	508	8
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		(566)	(1 026)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		20 329	19 259
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат (Увеличение)/уменьшение расходных запчастей и запасов		(6 901) (525)	(11 040) 7
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		29 388	21 162
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		42 291	29 388
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании	24	-	(16)
Налог на прибыль уплаченный		(140)	(102)
Налог на прибыль возмещенный		993	38
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		43 144	29 308

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

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

	Прим.	3м 2019 г.	3м 2018 г.*
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Возврат депозитов		2 933	6 399
Размещение депозитов		(2 574)	(1 446)
Поступления от продажи основных средств		12	8
Поступление от продажи активов, предназначенных для продажи		1 112	778
Проценты полученные		237	628
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 251)	(1 824)
Дивиденды полученные		16	20
Предоплаты за воздушные суда	11	(5 048)	(1 883)
Возврат предоплат за воздушные суда	11	-	8 061
Платежи за финансовые активы по договорам аренды ВС		(2 625)	(1 688)
Погашение финансовых активов по договорам аренды ВС		655	79
Выплата страховых депозитов по аренде		(453)	(1 661)
Чистая сумма денежных средств, поступивших от инвестиционной деятельности		(9 986)	7 471
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	18	11 861	350
Погашение кредитов и займов		(44)	-
Выплаты основной суммы долга по аренде	17	(15 755)	(15 379)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по договорам аренды		(109)	(59)
Проценты уплаченные по договорам аренды (Возврат)/выплата дивидендов		(11 176)	(8 454)
		19	(7)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(15 204)	(23 550)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(523)	(102)
Нетто-(уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		17 431	13 127
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		23 712	45 978
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		41 142	59 105
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:			
Активы в форме права пользования, полученные по аренде		26 051	30 516

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

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

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
об изменениях капитала за 3 месяца 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	Капитал, приходящийся на акционеров Компании					Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи и резервы, связанные с выкупом собственных акций	Резерв по инструментам хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 1 января 2018 г.		1 359	7 864	(25 159)	82 591	66 655	1 747	68 402
Изменение учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 16	3	-	-	-	(45 824)	(45 824)	-	(45 824)
Итого с учетом перерасчета на 1 января 2018 г.*		1 359	7 864	(25 159)	36 767	20 831	1 747	22 578
Убыток за период		-	-	-	(10 333)	(10 333)	(82)	(10 415)
Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	17	-	-	1 509	-	1 509	-	1 509
Итого прочий совокупный доход		-	-	1 509	-	1 509	-	1 509
Итого совокупный расход		-	-	1 509	-	(8 824)	(82)	(8 906)
На 31 марта 2018 г.*		1 359	7 864	(23 650)	26 434	12 007	1 665	13 672
На 1 января 2019 г.		1 359	824	(33 857)	74 958	43 284	2 051	45 335
Изменение учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 16	3	-	-	-	(108 668)	(108 668)	(387)	(109 055)
Итого с учетом перерасчета на 1 января 2019 г.*		1 359	824	(33 857)	(33 710)	(65 384)	1 665	(63 719)
Убыток/прибыль за период		-	-	-	(16 870)	(16 870)	1 124	(15 746)
Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	17	-	-	34 532	-	34 532	-	34 532
Итого прочий совокупный доход		-	-	34 532	-	34 532	-	34 532
Итого совокупный доход		-	-	34 532	(16 870)	17 662	1 124	18 786
На 31 марта 2019 г.		1 359	824	675	(50 580)	(47 722)	2 789	(44 933)

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

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119002, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 10.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной
финансовой отчетности за 3 месяца 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 31 марта 2019 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
SSJ 100	Аренда	50	-	-	-	50
Аэробус А319	Аренда	-	24	10	-	34
Аэробус А320	Аренда	80	6	-	-	86
Аэробус А321	Аренда	37	-	-	-	37
Боинг В737	Аренда	47	16	-	28	91
Боинг В747	Аренда	-	9	-	-	9
Боинг В777	Аренда	19	10	-	-	29
Аэробус А330	Аренда	22	-	-	-	22
DHC 8-Q200	Аренда	-	-	2	-	2
DHC 8-Q300	Аренда	-	-	2	-	2
DHC 6-400	Аренда	-	-	3	-	3
Итого ВС в аренде		255	65	17	28	365
Итого парк ВС		255	65	24	28	372

По состоянию на 31 марта 2019 г. 1 ВС типа Ан-24 передано 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 2018 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

Пересчет иностранной валюты

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 31 марта 2019 г.	64,73	72,72
Средний курс за 3 месяца 2019 г.	66,13	75,17
На 31 декабря 2018 г.	69,47	79,46
Средний курс за 3 месяца 2018 г.	56,88	69,87

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

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., и по состоянию на эту дату за исключением изменений, вызванных требованиями нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступившим в действие с 1 января 2019 г.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

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

Учет обязательств и активов в форме прав пользования

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

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

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

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

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

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

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

Учет расходов на периодические ремонты и техническое обслуживание ВС

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

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

Учет отчислений в резервный фонд лизингодателей воздушных судов

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

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

Для учета таких отчислений Группа выделяет следующие виды выплат лизингодателю:

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

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

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

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

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

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

Отчисления в резервный фонд, которые не должны быть возвращены арендатору, должны рассматриваться как любые другие арендные платежи в рамках МСФО (IFRS) 16. Группа определяет, являются ли эти невозмещаемые платежи фиксированными или по существу фиксированными, и в таком случае признает обязательство и актив в форме права пользования актива на дату начала аренды. Если платежи классифицируются как переменные, тогда платежи (за вычетом изменений в оценках возмещений) относятся на расходы по мере их возникновения в качестве арендных платежей, которые не зависят от индекса или ставки.

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

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

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

Учет хеджирования

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

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

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

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

	31 декабря 2018 г.			1 января 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
АКТИВЫ						
Оборотные активы						
Дебиторская задолженность и предоплаты	87 868	(9 259)	78 609	92 749	(7 627)	85 122
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	525	7	532	423	414	837
Расходные запчасти и запасы	14 659	(359)	14 300	12 779	(311)	12 468
Активы, предназначенные для продажи	6 404	(149)	6 255	3 125	24	3 149
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	-	1 804	1 804	-	576	576
Внеоборотные активы						
Основные средства	90 964	(64 503)	26 461	97 932	(71 451)	26 481
Отложенные налоговые активы	12 002	27 828	39 830	10 468	12 108	22 576
Активы в форме права пользования	-	671 063	671 063	-	536 023	536 023
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	-	19 261	19 261	-	13 509	13 509
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	4 356	(73)	4 283	1 602	1 337	2 939
Прочие внеоборотные активы	27 990	13 460	41 450	19 728	9 614	29 342

	31 декабря 2018 г.			1 января 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ						
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	69 346	5 051	74 397	68 367	3 268	71 635
Резервы под обязательства	11 393	16 032	27 425	9 433	692	10 125
Обязательства по аренде	15 219	61 476	76 695	16 015	41 664	57 679
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	6 623	(369)	6 254	2 210	-	2 210
Долгосрочные обязательства						
Обязательства по аренде	78 005	506 482	584 487	84 674	354 147	438 821
Резервы под обязательства	23 753	178 973	202 726	16 949	139 616	156 565
Отложенные налоговые обязательства	137	492	629	68	652	720
Капитал						
Нераспределенная прибыль	74 958	(108 668)	(33 710)	82 591	(45 823)	36 768
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	43 284	(108 668)	(65 384)	66 655	(45 823)	20 832
Держатели неконтролирующих долей участия	2 051	(386)	1 665	1 746	-	1 746

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

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

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

	3м 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
Выручка от перевозок	100 674	-	100 674
Прочая выручка	11 268	-	11 268
Выручка	111 942	-	111 942
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	(98 758)	22 296	(76 462)
Расходы на оплату труда	(21 404)	186	(21 218)
Амортизация	(3 458)	(17 027)	(20 485)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	82	2 945	3 027
Операционные расходы	(123 538)	8 400	(115 138)
Убыток от операционной деятельности	(11 596)	8 400	(3 196)
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто	215	-	215
Финансовые доходы	1 718	225	1 943
Финансовые расходы	(2 769)	(7 169)	(9 938)
Реализация результата хеджирования	(1 293)	-	(1 293)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний	(2)	-	(2)
Убыток до налогообложения	(13 727)	1 456	(12 271)
Налог на прибыль	2 184	(328)	1 856
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД	(11 543)	1 128	(10 415)
Приходящаяся на:			
Акционеров Компании	(11 198)	865	(10 333)
Держателей неконтролирующих долей участия	(345)	263	(82)
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД	(11 543)	1 128	(10 415)
Убыток на акцию – базовый и разводненный (в рублях на акцию)	(10,1)	0,8	(9,3)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	1 110,6		1 110,6

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

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

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

	3м 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения	(13 727)	1 456	(12 271)
Корректировки	9 485	22 045	31 530
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(4 242)	23 501	19 259
Изменения в оборотном капитале	14 613	(4 484)	10 129
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале	10 371	19 017	29 388
Прочие изменения от операционной деятельности	(80)	-	(80)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	10 291	19 017	29 308
Чистая сумма денежных средств, поступивших от инвестиционной деятельности	9 080	(1 609)	7 471
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(6 142)	(17 408)	(23 550)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(102)	-	(102)
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов	13 127	-	13 127
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	45 978	-	45 978
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	59 105	-	59 105

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Руководство Группы в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль и подходу к резервам по периодическим ремонтам и техническому обслуживанию ВС.

Резервы на периодические ремонты и техническое обслуживание ВС

Затраты, связанные с приведением ВС в рабочее состояние перед возвратом лизингодателю согласно условиям договора аренды, включают следующие виды:

а) затраты по приведению ВС в рабочее состояние перед возвратом, не зависящие от интенсивности использования ВС;

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

б) затраты по приведению ВС в состояние перед возвратом лизингодателю согласно условиям договора аренды, зависящие от интенсивности использования ВС.

Группа выбрала единый подход к учету всех затрат на ремонты и техническое обслуживание перед возвратом лизингодателю, включая ремонты, которые зависят от интенсивности использования ВС, поскольку такие ремонты являются идентифицируемым событием и планируется Группой заранее. Как правило, у Группы есть заранее спланированный график использования актива и его ремонтов, которые по своей сути неизбежны. В связи с этим на дату начала аренды Группа может надежно оценить стоимость будущих ремонтов перед возвратом в отношении таких ремонтов.

Оценка ожидаемых расходов производится на основе наиболее надежных данных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются условия договоров аренды, возраст и состояние ВС и авиационных двигателей, рыночная стоимость креплений, узлов и агрегатов, подлежащих замене, а также стоимость требуемых работ.

Расходы по налогу на прибыль

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

4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	3м 2019г.	3м 2018г.
Регулярные пассажирские перевозки	113 391	91 107
Чартерные пассажирские перевозки	5 864	5 789
Грузовые перевозки	4 173	3 778
Итого выручка от перевозок	123 428	100 674

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	3м 2019г.	3м 2018г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	9 116	6 503
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	3 552	2 690
Продажа товаров на борту	385	377
Реализация бортового питания	283	267
Наземное обслуживание	115	148
Доходы гостиничного хозяйства	88	98
Заправка топливом	6	5
Прочие доходы	1 068	1 180
Итого прочая выручка	14 613	11 268

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

	3м 2019г.	3м 2018г.
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	23 023	17 203
Техническое обслуживание ВС	6 174	4 109
Расходы по обслуживанию пассажиров	5 848	4 705
Услуги связи и систем бронирования	5 065	4 119
Расходы по краткосрочной аренде	368	321
Административные и общехозяйственные расходы	3 965	4 121
Расходы на продукты для производства бортового питания	2 891	2 441
Коммерческие и маркетинговые расходы	2 704	2 039
Расходы по переменным арендным платежам, не включенным в обязательства по аренде	806	450
Расходы по страхованию	610	516
Себестоимость товаров для торговли на борту	210	202
Таможенные пошлины	158	294
Расходы по аренде объектов с низкой стоимостью	5	-
Прочие расходы	2 006	1 900
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	53 833	42 420
Авиационное топливо	43 700	34 042
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	97 533	76 462

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	3м 2019г.	3м 2018г.
Заработная плата	17 417	16 349
Расходы по пенсионному обеспечению	3 950	3 715
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	1 212	1 154
Итого расходы на оплату труда	22 579	21 218

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 2019 г., 20% за 3 месяца 2018 г.) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы; а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	3м 2019г.	3м 2018г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	3 906	3 700
Изменение обязательств по пенсионным планам	44	15
Итого расходы по пенсионному обеспечению	3 950	3 715

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	3м 2019г.	3м 2018г.
<i>Финансовые доходы:</i>		
Процентные доходы	998	1 125
Прибыль от курсовых разниц, нетто	-	818
Прочие финансовые доходы	508	-
Итого финансовые доходы	1 506	1 943
	3м 2019г.	3м 2018г.
<i>Финансовые расходы:</i>		
Убыток от курсовых разниц, нетто	(930)	-
Процентные расходы	(1 498)	(989)
Процентные расходы по аренде	(12 119)	(8 941)
Прочие финансовые расходы	-	(8)
Итого финансовые расходы	(14 547)	(9 938)

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 2019 г. для прибыльных компаний Группы, составила 6 – 29% (за 3 месяца 2018 г.: 19 – 33%). Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 3 месяца 2019 г. для убыточных компаний Группы, составила 21% (за 3 месяца 2018 г.: 0 – 19%). Изменение оценочных ставок в основном связано с изменением доли расходов, не принимаемых для целей налогообложения.

	3м 2019г.	3м 2018г.
Текущий налог на прибыль	57	891
Изменение по отложенному налогу на прибыль	3 887	965
Налог на прибыль	3 944	1 856

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	44 524	39 911
Прочая финансовая дебиторская задолженность	16 074	12 401
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(11 380)	(11 470)
Итого финансовая дебиторская задолженность	49 218	40 842
Предоплаты поставщикам	10 321	12 196
НДС и прочие налоги к возмещению	16 252	16 759
Предоплата за поставку ВС	4 789	5 770
Прочая дебиторская задолженность	3 588	3 597
За вычетом резерва под обесценение	(556)	(555)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	83 612	78 609

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Тип самолета	31 марта 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг В777	1	2020 г.	2	2019 г.
Аэробус А350	1	2020 г.	-	-

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 21 407 млн руб. и 21 148 млн руб. соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также с выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам ВС.

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

Тип самолета	31 марта 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Аэробус А350	21	2020-2023 гг.	22	2020-2023 гг.
Боинг В777	2	2020-2021 гг.	3	2020-2021 гг.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2018 г.	8 140	10 151	19 470	2 760	40 521
Приобретения	-	-	388	594	982
Выбытия	-	-	(123)	(33)	(156)
Ввод в эксплуатацию	-	-	13	(13)	-
На 31 марта 2018 г.	8 140	10 151	19 748	3 308	41 347
На 1 января 2019 г.	9 192	10 051	22 546	4 554	46 343
Приобретения	20	-	147	982	1 149
Выбытия	(15)	(17)	(197)	(30)	(259)
Ввод в эксплуатацию	168	-	476	(644)	-
На 31 марта 2019 г.	9 365	10 034	22 972	4 862	47 233

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2018 г.	(1 756)	(5 169)	(10 165)	(75)	(17 165)
Начисление амортизации за период	(240)	(68)	(885)	-	(1 193)
Выбытия	-	-	102	-	102
На 31 марта 2018 г.	(1 996)	(5 237)	(10 948)	(75)	(18 256)
На 1 января 2019 г.	(2 672)	(5 354)	(11 761)	(95)	(19 882)
Начисление амортизации за период	(219)	(56)	(649)	-	(924)
Восстановление/ (начисление) резерва под обесценение	(8)	-	-	-	(8)
Выбытия	15	5	162	-	182
На 31 марта 2019 г.	(2 884)	(5 405)	(12 248)	(95)	(20 632)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2018 г.	6 384	4 982	9 305	2 685	23 356
На 31 декабря 2018 г.	6 520	4 697	10 785	4 459	26 461
На 31 марта 2019 г.	6 481	4 629	10 724	4 767	26 601

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Предоплаты	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2018 г.	738 971	12 276	6 710	1 025	758 982
Поступления	44 737	364	125	-	45 226
Капитализированные затраты	-	-	-	356	356
Выбытия	(1 266)	-	-	-	(1 266)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(14 888)	-	-	-	(14 888)
Ввод в эксплуатацию	337	-	-	(337)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	(382)	(351)	-	-	(733)
На 31 марта 2018 г.	767 509	12 289	6 835	1 044	787 677
На 1 января 2019 г.	939 051	16 615	8 347	712	964 725
Поступления	34 667	-	-	-	34 667
Капитализированные затраты	37	-	-	147	184
Выбытия	(2 139)	-	-	(2)	(2 141)
Ввод в эксплуатацию	338	-	-	(338)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	(6 297)	(4)	-	-	(6 301)
На 31 марта 2019 г.	965 657	16 611	8 347	519	991 134

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Предоплаты	Итого
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2018 г.	(214 244)	(6 894)	(1 822)	-	(222 960)
Начисление амортизации за период	(18 478)	(6)	-	-	(18 484)
Выбытия	886	-	-	-	886
Перевод амортизации в активы, удерживаемые для продажи	7 103	-	-	-	7 103
На 31 марта 2018 г.	<u>(224 733)</u>	<u>(6 900)</u>	<u>(1 822)</u>	<u>-</u>	<u>(233 455)</u>
На 1 января 2019 г.	(281 051)	(8 645)	(3 966)	-	(293 663)
Начисление амортизации за период	(25 179)	(558)	(269)	-	(26 006)
Выбытия	1 867	-	-	-	1 867
На 31 марта 2019 г.	<u>(304 363)</u>	<u>(9 203)</u>	<u>(4 235)</u>	<u>-</u>	<u>(317 802)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2018 г.	<u>524 727</u>	<u>5 382</u>	<u>4 888</u>	<u>1 025</u>	<u>536 022</u>
На 31 декабря 2018 г.	<u>658 000</u>	<u>7 970</u>	<u>4 381</u>	<u>712</u>	<u>671 062</u>
На 31 марта 2019 г.	<u>661 294</u>	<u>7 408</u>	<u>4 112</u>	<u>519</u>	<u>673 332</u>

В течение 3 месяцев 2019 г. величина капитализированных расходов по заемным средствам составила 147 млн руб. (за 3 месяца 2018 г.: 356 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 4% годовых (за 3 месяца 2018 г.: 6,1% годовых).

14. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 марта 2019 г. 7 ВС (на 31 декабря 2018 г.: 7 ВС) типа Аэробус А321, эксплуатируемых на условиях аренды, планировались к выбытию, в связи с чем указанные активы и относящиеся к ним обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

Сумма чистых активов, предназначенных для продажи, на 31 марта 2019 г. составила 1 829 млн руб. (на 31 декабря 2018 г. сумма чистых активов, предназначенных для продажи, составила 1 млн руб.).

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность	44 927	40 585
Прочая финансовая кредиторская задолженность	8 472	7 965
Дивиденды к оплате	83	64
Итого финансовая кредиторская задолженность	53 482	48 614
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	16 957	16 387
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	3 044	3 343
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	4 295	4 196
Задолженность по прочим налогам	1 466	1 323
Прочая кредиторская задолженность	610	534
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	79 854	74 397

16. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Периодические ремонт и ТО	Прочие резервы	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2018 г.	164 962	1 729	166 691
Увеличение резерва за период	7 669	182	7 851
Использование резерва за период	(1 513)	(31)	(1 544)
Переоценка резерва за период	(1 561)	-	(1 561)
Восстановление резерва за период	-	(6)	(6)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	997	-	997
Прочие изменения	-	(1 666)	(1 666)
На 31 марта 2018 г.	170 554	208	170 762
На 1 января 2019 г.	228 497	1 654	230 151
Увеличение резерва за период	5 888	48	5 936
Использование резерва за период	(6 632)	(4)	(6 636)
Переоценка резерва за период	(8 290)	-	(8 290)
Восстановление резерва за период	(43)	(1 454)	(1 497)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	1 431	-	1 431
На 31 марта 2019 г.	220 851	244	221 095

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные обязательства	23 797	27 425
Долгосрочные обязательства	197 298	202 726
Итого резервы под обязательства	221 095	230 151

16. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Судебные разбирательства

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Резервы под обязательства представляют собой наилучшую оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных судебных исков (Примечание 24).

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

Периодические ремонты и техническое обслуживание

Группа создала резерв по расходам на проведение периодических ремонтов и ТО ВС перед возвратом лизингодателю в размере 220 851 млн руб. по состоянию на 31 марта 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: 228 497 млн руб.). Уменьшение резерва на проведение периодических ремонтов и ТО ВС перед возвратом ВС за 3 месяца 2019 г. составило 7 646 млн руб. (за 3 месяцев 2018 года увеличение резерва составило 5 592 млн руб.).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа арендует ВС и авиационные двигатели, а также прочие объекты (недвижимость, транспортные средства и пр.) по соглашениям аренды с третьими сторонами и связанными сторонами. Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях аренды по состоянию на 31 марта 2018 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям договоров, ВС получены в аренду на срок от 3 до 16 лет с возможностью продления данного срока. Арендованные ВС и авиационные двигатели, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 13, фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку, в случае невыполнения обязательств арендатором, данные активы подлежат возврату арендодателю.

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

По состоянию на 31 марта 2019 г. обязательства по аренде и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи, в сумме 610 897 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2018 г.: 93 816 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в долларах США в той же сумме за период с 2019 года по 2030 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по аренде, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 31 марта 2019 г. накопленная прибыль от переоценки обязательств по аренде в сумме 844 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2018 г.: накопленный убыток в сумме 42 321 млн руб.), представляющая эффективную часть хеджирования, была отражена в составе резерва по хеджированию. В текущем периоде убыток, перенесенный из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков, составил 1 017 млн руб. (за 3 месяца 2018 года: 1 293 млн руб.).

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные кредиты и займы:		
Краткосрочные кредиты в долл. США	11 659	-
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	175	175
Итого краткосрочные кредиты и займы	11 834	175
Долгосрочные кредиты и займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	2 800	2 844
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	437	467
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 237	3 311

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группой была частично выбрана кредитная линия в ПАО «Совкомбанк» с фиксированной ставкой на общую сумму 80 млн долларов США. Кредит был выдан Группе без обеспечения на срок до апреля - мая 2019 г.

Группой была частично выбрана кредитная линия в ПАО АКБ «Связь-Банк» с фиксированной ставкой на общую сумму 70 млн долларов США. Кредит был выдан Группе без обеспечения на срок до апреля 2019 г.

Группой была частично выбрана кредитная линия в ПАО «УралСиб» с фиксированной ставкой на общую сумму 30 млн долларов США. Кредит был выдан Группе без обеспечения на срок до апреля 2019 г.

По состоянию на 31 марта 2019 г. Группа не имеет активов, переданных в обеспечение полученных кредитов и займов.

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

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 31 марта 2019 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 69 573 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 84 183 млн руб.).

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

25 июня 2018 года Общим собранием акционеров Компании было принято решение о заключении крупной сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, аренды (лизинга) пятидесяти новых воздушных судов МС-21-300. Владельцы голосующих акций, голосовавшие против принятия данного решения, либо не принимавшие участие в голосовании по этому вопросу, были вправе требовать выкупа Компанией всех или части принадлежащих им акций. По состоянию на 31 марта 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. общее количество акций Компании, выкупленных Компанией у акционеров, составило 47 817 796 штук.

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Все выпущенные акции полностью оплачены. Общество вправе дополнительно к размещенным акциям разместить 250 000 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2018 г.: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2018 г.: один рубль за одну акцию). Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. средневзвешенные котировки составили 96,52 руб. за штуку и 101,08 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствовала 5 обыкновенным акциям. На 31 марта 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 6,87 евро за единицу и 6,56 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.

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца 2019 г.				
Внешняя реализация	137 138	903	-	138 041
Реализация между сегментами	181	5 634	(5 815)	-
Итого выручка	137 319	6 537	(5 815)	138 041
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	(6 076)	177	-	(5 899)
Прибыль или убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				227
Финансовые доходы				1 506
Финансовые расходы				(14 547)
Реализация результата хеджирования				(1 017)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				40
Убыток до налогообложения				(19 690)
Налог на прибыль				3 944
Убыток за период				(15 746)
	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца 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	(3 367)	171	-	(3 196)
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто				215
Финансовые доходы				1 943
Финансовые расходы				(9 938)
Реализация результата хеджирования				(1 293)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				(2)
Убыток до налогообложения				(12 271)
Налог на прибыль				1 856
Убыток за период				(10 415)

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности (Примечание 15), обязательств по аренде (Примечание 17), займов и кредитов (Примечание 18) на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, обязательств по аренде, а также займов и кредитов отнесена к уровню 2.

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

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2019 г. представлена ниже:

	Прим.	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		41 142	-	41 142
Краткосрочные финансовые инвестиции		6 123	-	6 123
Финансовая дебиторская задолженность	10	49 218	-	49 218
Страховые депозиты по аренде ВС		5 073	-	5 073
Долгосрочные финансовые инвестиции		124	5 516	5 640
Финансовые активы по договорам аренды	3	20 885	-	20 885
Прочие оборотные активы		226	-	226
Прочие внеоборотные активы		664	-	664
Итого финансовые активы		123 454	5 516	128 970

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	15	53 482	53 482
Обязательства по аренде	17	630 388	630 388
Кредиты и займы	18	15 071	15 071
Прочие долгосрочные обязательства		201	201
Итого финансовые обязательства		699 142	699 142

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

	Прим.	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		23 711	-	23 711
Краткосрочные финансовые инвестиции		6 437	-	6 437
Финансовая дебиторская задолженность	10	40 842	-	40 842
Страховые депозиты по аренде ВС		4 815	-	4 815
Долгосрочные финансовые инвестиции		83	5 310	5 393
Финансовые активы по договорам аренды	3	21 065	-	21 065
Прочие оборотные активы		226	-	226
Прочие внеоборотные активы		438	-	438
Итого финансовые активы		97 618	5 310	102 928

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	15	48 614	48 614
Обязательства по аренде	17	661 182	661 182
Кредиты и займы	18	3 486	3 486
Прочие долгосрочные обязательства		201	201
Итого финансовые обязательства		713 483	713 483

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 2019 г. и 31 декабря 2018 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 3 месяца 2019 г. и 3 месяца 2018 г. представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями 3 месяцев 2019 года и 3 месяцев 2018 года, представлены ниже:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	217	136

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

	3м 2019 г.	3м 2018 г.
Операции		
Продажи ассоциированным компаниям	1	2
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	750	582

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации (далее – «организации с государственным влиянием»).

22. 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»,
- аренду,
- покупку авиационного топлива,
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги; а также
- получение государственных субсидий, в том числе, на возмещение недополученных доходов от перевозки пассажиров по определенным направлениям в соответствии с государственными программами.

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

	<u>31 марта 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Активы		
<i>Денежные средства</i>	<u>23 198</u>	<u>15 649</u>

Величина обязательств Группы по аренде (включая обязательства, относящиеся к активам для продажи) раскрыта в Примечаниях 14, 17. Доля обязательств перед организациями с государственным влиянием в отношении аренды (в том числе по обязательствам, относящимся к активам для продажи) составляет около 55% (на 31 декабря 2018 г.: 54% соответственно).

За 3 месяца 2019 г. доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 18% от операционных расходов и около 2% от выручки (за 3 месяца 2018 г.: около 22% и около 1%, 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.

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

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также руководству летного и наземного состава, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая заработную плату и премии, а также прочие компенсации за 3 месяца 2019 г. составило 429 млн руб. (за 3 месяца 2018 г.: 609 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)

Программа премирования, основанная на капитализации

По состоянию на отчетную дату в Группе действовала программа премирования для членов Совета директоров Компании. 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 программы. На 31 марта 2019 г. справедливая стоимость обязательств по программе премирования, отраженная в составе кредиторской задолженности, была определена на основании величины ожидаемой выплаты за отчетный период с 1 января 2019 г. по 31 марта 2019 г., а также части, отложенной до конца действия программы.

Непогашенная сумма обязательства по этой программе на 31 марта 2019 г. составила 220 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 220 млн руб.).

23. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 марта 2019 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 214 204 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 255 116 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 22 ВС Аэробус А350 (на 31 декабря 2018 г.: 22 ВС), 3 ВС типа Боинг В777 (на 31 декабря 2018 г.: 5 ВС). Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. В начале 2019 года российская экономика продолжала демонстрировать признаки восстановления после преодоления экономического спада предыдущих лет. Однако, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства

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

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

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 (2018 год – 2,08; 2019 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 широкой практики в отношении новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении соблюдения требований подтверждения бенефициарной собственности не могут быть точно оценены, однако они могут быть существенными для Группы.

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

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

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

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

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

Страхование

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

Управление ликвидностью

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступных кредитных линий. По состоянию на 31 марта 2019 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 69 573 млн руб. для погашения финансовых обязательств (на 31 декабря 2018 года: 84 183 млн руб.). Дополнительно для улучшения ликвидности Группа планирует повышение операционной эффективности Группы и дальнейший рост денежного потока от операционной деятельности.

Судебные разбирательства

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

На 31 марта 2019 г. дочерняя компания АО «Донавиа» находилась в процессе банкротства, в связи с чем активы данной компаний в сумме 232 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 385 млн руб.), в том числе денежные средства и их эквиваленты в сумме 226 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 226 млн руб.), имели ограничения по их использованию Группой, предусмотренные действующим законодательством РФ.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В мае 2019 года в результате авиаинцидента в аэропорту "Шереметьево" произошло выбытие воздушного судна типа SSJ-100, ранее используемого Группой по договору аренды. Балансовая стоимость актива в форме права пользования по данному воздушному судну составила 677 млн руб. и соответствующее обязательство по аренде составило 832 млн руб. на дату выбытия. В настоящее время руководство Группы оценивает полный эффект данного авиаинцидента на консолидированную финансовую отчетность.