



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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 6 месяцев 2019 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2019 года

Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

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

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Принципы и положения учетной политики и новые стандарты финансовой отчетности.....	9
4. Выручка от перевозок.....	17
5. Прочая выручка.....	17
6. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации.....	18
7. Расходы на оплату труда.....	18
8. Финансовые доходы и расходы.....	19
9. Налог на прибыль.....	19
10. Дебиторская задолженность и предоплаты.....	20
11. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда.....	20
12. Основные средства.....	21
13. Активы в форме права пользования.....	23
14. Активы, предназначенные для продажи.....	24
15. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	24
16. Резервы под обязательства.....	25
17. Обязательства по аренде	26
18. Кредиты и займы.....	26
19. Уставный капитал	27
20. Дивиденды	27
21. Операционные сегменты	28
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
23. Операции со связанными сторонами	32
24. Договорные обязательства по капитальным вложениям	35
25. Условные обязательства.....	35

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 6 месяцев 2019 г. была утверждена 29 августа 2019 г.



В. Г. Савельев
Генеральный директор



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



Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «Аэрофлот»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Аэрофлот» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года и связанных с ним сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на эту дату, о движении денежных средств и изменениях капитала за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



Вывод

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

АО "ПВК Аудит"

29 августа 2019 года
Москва, Российская Федерация

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



Аудируемое лицо: ПАО "Аэрофлот"

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

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

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.


(В миллионах рублей, если не указано иное)




	Прим.	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.*	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.*
Выручка от перевозок	4	157 015	139 856	280 443	240 530
Прочая выручка	5	16 384	14 024	30 997	25 292
Выручка		173 399	153 880	311 440	265 822
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(109 940)	(94 508)	(207 473)	(170 970)
Расходы на оплату труда	7	(22 215)	(20 080)	(44 794)	(41 298)
Амортизация		(26 231)	(20 783)	(53 305)	(41 268)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		5 504	2 140	8 750	5 167
Операционные расходы		(152 882)	(133 231)	(296 822)	(248 369)
Прибыль от операционной деятельности		20 517	20 649	14 618	17 453
Прибыль/(убыток) от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто		(80)	(108)	147	107
Финансовые доходы	8	2 378	2 020	3 246	3 127
Финансовые расходы	8	(13 356)	(45 466)	(27 236)	(54 569)
Реализация результата хеджирования	17	(320)	(1 691)	(1 337)	(2 984)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		56	45	96	43
(Убыток)/прибыль до налогообложения		9 195	(24 551)	(10 466)	(36 823)
Налог на прибыль	9	(2 262)	4 588	1 682	6 444
(Убыток)/прибыль за период*		6 933	(19 963)	(8 784)	(30 379)
<i>Приходящиеся на:</i>					
Акционеров Компании		5 533	(19 561)	(11 308)	(29 895)
Держателей неконтролирующих долей участия		1 400	(402)	2 524	(484)
(Убыток)/прибыль за период*		6 933	(19 963)	(8 784)	(30 379)
(Убыток)/прибыль на акцию – базовые и разводненные (в рублях на акцию)		5,2	(17,6)	(10,6)	(26,9)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	19	1 062,8	1 110,6	1 062,8	1 110,6

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 3 и 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Утверждено 29 августа 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 – 37, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.*	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.*
(Убыток)/прибыль за период		6 933	(19 963)	(8 784)	(30 379)
Прочий совокупный доход/(расход)					
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в прибыль или убыток:</i>					
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	17	14 383	(6 990)	57 548	(5 104)
Отложенный налог в отношении (убытка)/прибыли по инструментам хеджирования потоков денежных средств	9	(2 877)	1 398	(11 510)	1 021
Прочий совокупный доход/(расход)		11 506	(5 592)	46 038	(4 083)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ПЕРИОД		18 439	(25 555)	37 254	(34 462)
<i>Совокупный доход/(расход), приходящийся на:</i>					
Акционеров Компании		17 039	(25 192)	34 730	(33 978)
Держателей неконтролирующих долей участия		1 400	(363)	2 524	(484)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ЗА ПЕРИОД		18 439	(25 555)	37 254	(34 462)

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 3 и 6 месяцев 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 37, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

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



	Прим.	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.*	1 января 2018 г.*
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	22	40 262	23 711	45 978
Краткосрочные финансовые инвестиции	22	7 769	6 437	8 931
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	84 432	78 223	85 096
Предоплата по текущему налогу на прибыль		3 716	5 488	3 580
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 015	532	423
Расходные запчасти и запасы		15 768	14 300	12 468
Активы, предназначенные для продажи	14	4 702	6 483	2 969
Производные финансовые инструменты		2 194	-	-
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	3	3 279	1 804	576
Прочие оборотные активы		-	226	422
Итого оборотные активы		164 137	137 204	160 443
Внеоборотные активы				
Активы в форме права пользования	13	659 012	668 793	536 678
Основные средства	12	26 675	26 634	23 355
Предоплата за воздушные суда	11	22 084	21 148	13 089
Отложенные налоговые активы		30 247	39 403	22 114
Гудвил		6 660	6 660	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции		5 590	5 393	5 883
Нематериальные активы		2 142	2 250	2 054
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	3	18 421	19 261	13 509
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		3 043	4 283	1 602
Инвестиции в ассоциированные компании		517	545	329
Прочие внеоборотные активы		38 353	36 246	27 782
Итого внеоборотные активы		812 744	830 616	653 055
ИТОГО АКТИВЫ		976 881	967 820	813 498
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	82 415	71 426	69 598
Незаработанная транспортная выручка		83 898	49 874	44 006
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		4 195	4 086	2 295
Резервы под обязательства	16	25 099	25 865	10 125
Обязательства по аренде	17	74 785	78 528	59 244
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	18	131	175	-
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	14	3 220	6 254	2 210
Обязательства по текущему налогу на прибыль		349	19	-
Итого краткосрочные обязательства		274 092	236 227	187 478
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	18	3 228	3 311	3 181
Обязательства по аренде	17	521 299	577 403	434 534
Резервы под обязательства	16	195 424	202 384	155 025
Отложенные налоговые обязательства		791	766	294
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		3 369	3 282	3 842
Прочие долгосрочные обязательства		6 254	6 068	6 291
Итого долгосрочные обязательства		730 365	793 214	603 167
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 004 457	1 029 441	790 645
Капитал				
Уставный капитал	19	1 359	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций		(7 040)	(7 040)	-
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		7 864	7 864	7 864
Резерв по инструментам хеджирования	17	12 181	(33 857)	(25 159)
Нераспределенный (убыток)/прибыль		(46 008)	(31 843)	36 740
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		(31 644)	(63 517)	20 804
Держатели неконтролирующих долей участия		4 068	1 896	2 049
ИТОГО КАПИТАЛ		(27 576)	(61 621)	22 853
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		976 881	967 820	813 498

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

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 37, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>6м 2019 г.</u>	<u>6м 2018 г.*</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(10 466)	(36 823)
С корректировкой на:			
Амортизацию		53 305	41 268
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(834)	333
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи	14	(606)	(408)
Прибыль от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций		(147)	(107)
Реализация результата хеджирования	17	1 337	2 984
Изменение резервов под обязательства	16	(1 990)	140
Процентные расходы	8	26 843	21 308
Процентные доходы	8	(2 110)	(2 652)
Убыток от курсовых разниц, нетто	8	275	33 221
Переоценка/модификация по договорам аренды		(552)	559
Прибыль от изменения справедливой стоимости производственных финансовых инструментов	8	(126)	-
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		(341)	321
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		64 588	60 144
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(392)	(13 563)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(1 345)	(1 596)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		32 244	39 123
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		95 095	84 108
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании	25	221	(56)
Налог на прибыль уплаченный		(348)	(644)
Налог на прибыль возмещенный		1 805	1 326
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		96 773	84 734

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 37, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>6м 2019 г.</u>	<u>6м 2018 г.*</u>
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Возврат депозитов		6 633	9 168
Размещение депозитов		(8 080)	(9 737)
Поступления от продажи основных средств		20	25
Поступление от продажи активов, предназначенных для продажи		3 744	3 095
Проценты полученные		725	1 452
Приобретение основных средств, нематериальных активов и капитализированные затраты на ремонты		(9 436)	(12 100)
Дивиденды полученные		22	34
Предоплаты за воздушные суда	11	(16 041)	(2 750)
Возврат предоплат за воздушные суда	11	6 392	17 910
Платежи за финансовые активы по договорам аренды		(2 947)	(2 160)
Погашение финансовых активов по договорам аренды		1 694	894
Выплата страховых депозитов по аренде		(463)	(2 059)
Поступления от продажи прочих инвестиций		5	-
Размещение займов		(19)	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) /поступивших от инвестиционной деятельности		(17 751)	3 772
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	18	11 861	350
Погашение кредитов и займов	18	(11 787)	(44)
Выплаты основной суммы долга по аренде	17	(37 859)	(28 516)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по договорам аренды		(214)	(124)
Проценты, уплаченные по договорам аренды		(23 540)	(18 881)
Выплаченные дивиденды		(26)	(12)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(61 565)	(47 227)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(906)	528
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов		16 551	41 807
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		23 711	45 978
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		40 262	87 785
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:			
Активы в форме права пользования, полученные по аренде		35 554	87 108

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 37, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
об изменениях капитала за 6 месяцев 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



		Капитал, приходящийся на акционеров Компании					Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
Прим.	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	1 746	68 401
3	Изменение учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	-	-	(45 851)	(45 851)	303	(45 548)
	Итого с учетом перерасчета на 1 января 2018 г.*	1 359	7 864	(25 159)	36 740	20 804	2 049	22 853
	Убыток за период	-	-	-	(29 895)	(29 895)	(484)	(30 379)
17	Убыток от хеджирования за вычетом отложенного налога	-	-	(4 083)	-	(4 083)	-	(4 083)
	Итого прочих совокупный расход					(4 083)	-	(4 083)
	Итого совокупный расход					(33 978)	(484)	(34 462)
19	Резерв по выкупу собственных акций	-	(7 040)	-	-	(7 040)	-	(7 040)
20	Дивиденды объявленные	-	-	-	(14 222)	(14 222)	(284)	(14 506)
	На 30 июня 2018 г.*	1 359	824	(29 242)	(7 377)	(34 436)	1 281	(33 155)
	На 1 января 2019 г.	1 359	824	(33 857)	74 958	43 284	2 051	45 335
3	Изменение учетной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	-	-	(106 801)	(106 801)	(155)	(106 956)
	Итого с учетом перерасчета на 1 января 2019 г.*	1 359	824	(33 857)	(31 843)	(63 517)	1 896	(61 621)
	(Убыток)/прибыль за период	-	-	-	(11 308)	(11 308)	2 524	(8 784)
17	Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	-	-	46 038	-	46 038	-	46 038
	Итого прочих совокупный доход					46 038	-	46 038
	Итого совокупный доход					34 730	2 524	37 254
20	Дивиденды объявленные	-	-	-	(2 857)	(2 857)	(352)	(3 209)
	На 30 июня 2019 г.	1 359	824	12 181	(46 008)	(31 644)	4 068	(27 576)

* Пересмотренные показатели сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2018 г. при применении нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (см. Примечание 3)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 37, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119019, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 1.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной
финансовой отчетности за 6 месяцев 2019 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «АВРОРА»	ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	-	-	5	-	5
Итого ВС в собственности		-	-	6	-	6
SSJ 100	Аренда	49	-	-	-	49
Аэробус А319	Аренда	-	21	10	-	31
Аэробус А320	Аренда	78	6	-	-	84
Аэробус А321	Аренда	35	-	-	-	35
Боинг В737	Аренда	47	16	-	30	93
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		250	62	17	30	359
Итого парк ВС		250	62	23	30	365

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

Пересчет иностранной валюты

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 30 июня 2019 г.	63,08	71,82
Средний курс за 6 месяцев 2019 г.	65,34	73,84
На 31 декабря 2018 г.	69,47	79,46
Средний курс за 6 месяцев 2018 г.	59,35	71,82

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 прибылях или убытках.

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

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

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

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

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

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

Учет обязательств и активов в форме 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) т.е. 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 с отчислениями в резервный фонд лизингодателя, относятся на расходы, в качестве переменных арендных платежей, не зависящих от индекса или ставки.

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

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

По отдельным договорам аренды ВС, отчисления на некоторые виды ремонтов АД или ВСУ производятся пропорционально их использованию непосредственно организации (подрядчику), которая в дальнейшем осуществляет данные ремонты. Такие отчисления являются по своей сути авансовыми платежами за соответствующие типы ремонтов и отражаются в сокращенной консолидированной промежуточной отчетности в составе строки «Прочие внеоборотные активы». 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.

МСФО (IFRS) 9 запрещает ретроспективное применение правил хеджирования, в связи с чем требования указанного стандарта при переходе на МСФО (IFRS) 16 были применены перспективно с 1 января 2019 г. Если бы Группа отразила учет хеджирования лизинговых обязательств в долл. США будущей высоковероятной выручкой в той же валюте в части обязательств, признанных в результате применения МСФО (IFRS) 16, с 1 января 2018 г., то положительный эффект на финансовый результат за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., составил бы 27,5 млрд руб., уменьшив убыток за период до 2,9 млрд руб.

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

	31 декабря 2018 г.			1 января 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ						
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	69 346	2 080	71 426	68 367	1 231	69 598
Резервы под обязательства	11 393	17 334	28 727	9 433	692	10 125
Обязательства по аренде	15 219	63 309	78 528	16 015	43 229	59 244
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	6 623	(369)	6 254	2 210	-	2 210
Долгосрочные обязательства						
Обязательства по аренде	78 005	499 398	577 403	84 674	349 860	434 534
Резервы под обязательства	23 753	175 769	199 522	16 949	138 076	155 025
Отложенные налоговые обязательства	137	629	766	68	226	294
Капитал						
Нераспределенный (убыток)/прибыль	74 958	(106 801)	(31 843)	82 591	(45 851)	36 740
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	43 284	(106 801)	(63 517)	66 655	(45 851)	20 804
Держатели неконтролирующих долей участия	2 051	(155)	1 896	1 746	303	2 049

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

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

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

	Три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г.			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.		
	Опубли- кованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмот- ренная отчетность	Опубли- кованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмот- ренная отчетность
Выручка от перевозок	139 856	-	139 856	240 530	-	240 530
Прочая выручка	14 024	-	14 024	25 292	-	25 292
Выручка	153 880	-	153 880	265 822	-	265 822
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	(120 587)	26 079	(94 508)	(219 345)	48 375	(170 970)
Расходы на оплату труда	(20 255)	175	(20 080)	(41 659)	361	(41 298)
Амортизация	(2 936)	(17 847)	(20 783)	(6 394)	(34 874)	(41 268)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	1 215	925	2 140	1 297	3 870	5 167
Операционные расходы	(142 563)	9 332	(133 231)	(266 101)	17 732	(248 369)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	11 317	9 332	20 649	(279)	17 732	17 453
(Убыток)/прибыль от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто	(108)	-	(108)	107	-	107
Финансовые доходы	1 242	778	2 020	2 124	1 003	3 127
Финансовые расходы	(2 436)	(43 030)	(45 466)	(4 369)	(50 200)	(54 569)
Реализация результата	(1 691)	-	(1 691)	(2 984)	-	(2 984)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний	45	-	45	43	-	43
(Убыток)/прибыль до налогообложения	8 369	(32 920)	(24 551)	(5 358)	(31 465)	(36 823)
Налог на прибыль	(2 054)	6 642	4 588	130	6 314	6 444
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	6 315	(26 278)	(19 963)	(5 228)	(25 151)	(30 379)
Приходящиеся на:						
Акционеров Компании	6 187	(25 748)	(19 561)	(5 011)	(24 884)	(29 895)
Держателей неконтролирующих долей	128	(530)	(402)	(217)	(267)	(484)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	6 315	(26 278)	(19 963)	(5 228)	(25 151)	(30 379)
(Убыток)/прибыль на акцию – базовый и разводненный (в рублях на акцию)	5,6		(17,6)	(4,5)		(26,9)
Средневзвешенное количество акций в обращении	1 110,6		1 110,6	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:

	6 месяцев 2018 г.		
	Опубликованная отчетность	Влияние МСФО 16	Пересмотренная отчетность
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения	(5 358)	(31 465)	(36 823)
Корректировки	15 989	80 419	96 408
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	10 631	48 954	59 585
Изменения в оборотном капитале	30 644	(6 121)	24 523
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале	41 275	42 833	84 108
Прочие изменения от операционной деятельности	626	-	626
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	41 901	42 833	84 734
Чистая сумма денежных средств, поступивших от инвестиционной деятельности	11 388	(7 616)	3 772
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(12 010)	(35 217)	(47 227)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	528	-	528
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	41 807	-	41 807
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	45 978	-	45 978
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	87 785	-	87 785

Применение прочих новых стандартов

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

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

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

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

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

Применение прочих новых стандартов (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Понятие «бизнес».

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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

Резервы на периодические ремонты и техническое обслуживание ВС

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

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

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
	Регулярные пассажирские перевозки	141 330	124 862	254 721
Чартерные пассажирские перевозки	11 126	10 594	16 990	16 383
Грузовые перевозки	4 559	4 400	8 732	8 178
Итого выручка от перевозок	157 015	139 856	280 443	240 530

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
	Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	10 880	8 612	19 996
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	3 285	2 993	6 837	5 683
Продажа товаров на борту	392	420	777	797
Реализация бортового питания	389	439	672	706
Наземное обслуживание	114	139	229	287
Доходы гостиничного хозяйства	101	164	189	262
Прочие доходы	1 223	1 257	2 297	2 442
Итого прочая выручка	16 384	14 024	30 997	25 292

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

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	25 411	20 988	48 434	38 191
Техническое обслуживание ВС	7 813	5 992	13 987	10 101
Расходы по обслуживанию пассажиров	6 883	5 737	12 731	10 442
Услуги связи и систем бронирования	4 079	3 186	9 144	7 305
Расходы по краткосрочной аренде	1 052	726	1 420	1 047
Административные и общехозяйственные расходы	4 669	4 006	8 634	8 127
Расходы на продукты для производства бортового питания	3 492	2 743	6 383	5 184
Коммерческие и маркетинговые расходы	2 865	2 926	5 569	4 965
Расходы по переменным арендным платежам, не включенным в обязательства по аренде	1 083	1 227	1 889	1 677
Расходы по страхованию	642	546	1 252	1 062
Себестоимость товаров для торговли на борту	221	329	431	531
Прочие расходы	2 722	2 259	4 891	4 453
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	60 932	50 665	114 765	93 085
Авиационное топливо	49 008	43 843	92 708	77 885
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	109 940	94 508	207 473	170 970

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Заработная плата	17 261	14 966	34 678	31 315
Расходы по пенсионному обеспечению	3 791	3 905	7 741	7 620
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	1 163	1 209	2 375	2 363
Итого расходы на оплату труда	22 215	20 080	44 794	41 298

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ;
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 6 месяцев 2019 года, 20% за 6 месяцев 2018 г.) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы; а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	3 779	3 891	7 685	7 591
Изменение обязательств по пенсионным планам	12	14	56	29
Итого расходы по пенсионному обеспечению	3 791	3 905	7 741	7 620

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
<i>Финансовые доходы:</i>				
Процентные доходы	1 112	1 527	2 110	2 652
Прибыль от курсовых разниц, нетто	638	-	-	-
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	126	-	126	-
Прочие финансовые доходы	502	493	1 010	475
Итого финансовые доходы	2 378	2 020	3 246	3 127

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
<i>Финансовые расходы:</i>				
Убыток от курсовых разниц, нетто	-	(34 056)	(275)	(33 221)
Процентные расходы	(1 543)	(1 058)	(3 041)	(2 047)
Процентные расходы по аренде	(11 683)	(10 320)	(23 802)	(19 261)
Прочие финансовые расходы	(130)	(32)	(118)	(40)
Итого финансовые расходы	(13 356)	(45 466)	(27 236)	(54 569)

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.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2019 г. для прибыльных компаний Группы, составила 12 – 33% (за 6 месяцев 2018 г.: 20 – 56%). Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2019 г. для убыточных компаний Группы, составила 22% (за 6 месяцев 2018 г.: 15 – 20%). Изменение оценочных ставок в основном связано с изменением доли расходов, не принимаемых для целей налогообложения.

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Текущий налог на прибыль	(702)	19	(645)	910
Изменение по отложенному налогу на прибыль	(1 560)	4 569	2 327	5 534
Налог на прибыль	(2 262)	4 588	1 682	6 444

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	40 904	39 911
Прочая финансовая дебиторская задолженность	11 129	12 401
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(11 491)	(11 470)
Итого финансовая дебиторская задолженность	40 542	40 842
Предоплаты поставщикам	9 180	11 810
НДС и прочие налоги к возмещению	16 819	16 759
Предоплата за поставку ВС	15 104	5 770
Прочая дебиторская задолженность	3 322	3 597
За вычетом резерва под обесценение	(535)	(555)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	84 432	78 223

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

Тип самолета	30 июня 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг В777	2	2020 г.	2	2019 г.
Аэробус А350	5	2020 г.	-	-

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 22 084 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).

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Тип самолета	30 июня 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Аэробус А350	17	2020-2022 гг.	22	2020-2023 гг.
Боинг В777	1	2021 г.	3	2020-2021 гг.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2018 г.	8 140	10 150	19 470	2 760	40 520
Приобретения	-	9	1 355	745	2 109
Капитализированные затраты	-	-	-	616	616
Выбытия	(27)	-	(287)	(38)	(352)
Ввод в эксплуатацию	-	3	453	(456)	-
На 30 июня 2018 г.	8 113	10 162	20 991	3 627	42 893
На 1 января 2019 г.	9 193	10 051	22 546	4 554	46 344
Приобретения	178	-	487	1 709	2 374
Выбытия	(292)	(26)	(1 662)	(68)	(2 048)
Ввод в эксплуатацию	178	275	920	(1 373)	-
На 30 июня 2019 г.	9 257	10 300	22 291	4 822	46 670

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2018 г.	(1 756)	(5 169)	(10 165)	(75)	(17 165)
Начисление амортизации за период	(335)	(135)	(1 139)	-	(1 609)
Начисление резерва под обесценение	(25)	-	-	-	(25)
Выбытия	25	-	245	-	270
На 30 июня 2018 г.	(2 091)	(5 304)	(11 059)	(75)	(18 529)
На 1 января 2019 г.	(2 500)	(5 354)	(11 761)	(95)	(19 710)
Начисление амортизации за период	(371)	(117)	(1 254)	-	(1 742)
Восстановление/ (начисление) резерва под обесценение	(8)	-	26	-	18
Выбытия	284	9	1 146	-	1 439
На 30 июня 2019 г.	(2 595)	(5 462)	(11 843)	(95)	(19 995)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2018 г.	6 384	4 981	9 305	2 685	23 355
На 31 декабря 2018 г.	6 693	4 697	10 785	4 459	26 634
На 30 июня 2019 г.	6 662	4 838	10 448	4 727	26 675

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Предоплаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2018 г.	733 801	12 262	8 419	865	755 347
Поступления	105 542	1 005	43	160	106 750
Капитализированные затраты	4 927	-	-	635	5 562
Выбытия	(3 061)	-	-	-	(3 061)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Прим. 14)	(14 954)	-	-	-	(14 954)
Ввод в эксплуатацию	819	-	-	(819)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	14 960	(328)	1	-	14 633
На 30 июня 2018 г.	842 034	12 939	8 463	841	864 277
На 1 января 2019 г.	928 234	17 068	8 361	1 061	954 724
Поступления	41 454	349	2 453	-	44 256
Капитализированные затраты	4 190	-	-	351	4 541
Выбытия	(10 579)	(349)	(11)	-	(10 939)
Ввод в эксплуатацию	689	-	-	(689)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	(6 405)	(846)	(8)	-	(7 259)
На 30 июня 2019 г.	957 583	16 222	10 795	723	985 323
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2018 г.	(208 956)	(6 896)	(2 817)	-	(218 669)
Начисление амортизации за период	(37 967)	(741)	(634)	-	(39 342)
Выбытия	2 309	-	-	-	2 309
Перевод амортизации в активы, удерживаемые для продажи	7 108	-	-	-	7 108
На 30 июня 2018 г.	(237 506)	(7 637)	(3 451)	-	(248 594)
На 1 января 2019 г.	(272 875)	(9 080)	(3 976)	-	(285 931)
Начисление амортизации за период	(49 336)	(1 218)	(718)	-	(51 272)
Выбытия	10 195	348	-	-	10 543
Модификация активов в форме права пользования	270	79	-	-	349
На 30 июня 2019 г.	(311 746)	(9 871)	(4 694)	-	(326 311)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2018 г.	524 845	5 366	5 602	865	536 678
На 31 декабря 2018 г.	655 359	7 988	4 385	1 061	668 793
На 30 июня 2019 г.	645 837	6 351	6 101	723	659 012

В течение 6 месяцев 2019 г. величина капитализированных расходов по заемным средствам составила 351 млн руб. (за 6 месяцев 2018 г. 635 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 8,6% годовых (за 6 месяцев 2018 г.: 6% годовых).

14. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 30 июня 2019 г. 5 ВС (на 31 декабря 2018 г.: 7 ВС) типа Airbus A321, эксплуатируемых на условиях аренды, планировались к выбытию, в связи с чем указанные активы и относящиеся к ним обязательства были классифицированы как предназначенные для продажи.

Сумма чистых активов, предназначенных для продажи, на 30 июня 2019 г. составила 1 482 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 229 млн руб.).

В течение 6 месяцев 2019 года выбыло 2 ВС типа Airbus A321 (в течение 6 месяцев 2018 года выбыло 4 ВС). Прибыль от выбытия указанных ВС составила 606 млн руб. (в течение 6 месяцев 2018 прибыль составила 408 млн руб.).

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>30 июня 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Кредиторская задолженность	47 089	40 585
Прочая финансовая кредиторская задолженность	5 207	4 994
Дивиденды к оплате	3 247	64
Итого финансовая кредиторская задолженность	<u>55 543</u>	<u>45 643</u>
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	16 925	16 387
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	3 341	3 343
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	4 538	4 196
Задолженность по прочим налогам	1 563	1 323
Прочая кредиторская задолженность	505	534
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	<u>82 415</u>	<u>71 426</u>

16. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>Периодические ремонты и ТО</u>	<u>Прочие резервы</u>	<u>Итого резервы под обязательства</u>
На 1 января 2018 г.	163 422	1 728	165 150
Увеличение резерва за период	17 671	142	17 813
Использование резерва за период	(4 017)	(33)	(4 050)
Переоценка резерва за период	14 891	-	14 891
Восстановление резерва за период	(12)	(2)	(14)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	2 093	-	2 093
Реклассификация	-	(1 666)	(1 666)
На 30 июня 2018 г.	194 048	169	194 217
На 1 января 2019 г.	226 595	1 654	228 249
Увеличение резерва за период	7 102	59	7 161
Использование резерва за период	(8 875)	(6)	(8 881)
Переоценка резерва за период	(6 800)	-	(6 800)
Восстановление резерва за период	(596)	(1 453)	(2 049)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	2 843	-	2 843
На 30 июня 2019 г.	220 269	254	220 523
		30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные обязательства		25 099	25 865
Долгосрочные обязательства		195 424	202 384
Итого резервы под обязательства		220 523	228 249

Судебные разбирательства

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

Резерв под обязательства по уплате капитализируемых платежей социального характера, предусмотренных законодательством РФ, ранее начисленный в связи с открытием конкурсного производства в отношении АО «Донавиа» в размере 1 666 млн руб., по состоянию на 30 июня 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 220 269 млн руб. по состоянию на 30 июня 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: 226 595 млн руб.).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа арендует ВС и авиационные двигатели, а также прочие объекты (недвижимость, транспортные средства и пр.) по соглашениям аренды с третьими сторонами и связанными сторонами. Перечень ВС Группы, эксплуатировавшихся на условиях аренды по состоянию на 30 июня 2019 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям договоров, ВС получены в аренду на срок от 6 до 16 лет с возможностью продления данного срока. Арендованные ВС и авиационные двигатели, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 13, фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку, в случае невыполнения обязательств арендатором, данные активы подлежат возврату арендодателю.

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

По состоянию на 30 июня 2019 г. обязательства по аренде и обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи, в сумме 516 008 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 30 июня 2019 г. накопленная прибыль от переоценки обязательств по аренде в сумме 15 226 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 1 337 млн руб. (за 6 месяцев 2018 г.: 2 984 млн руб.).

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>30 июня 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Краткосрочные кредиты и займы:		
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	131	175
Итого краткосрочные кредиты и займы	<u>131</u>	<u>175</u>
Долгосрочные кредиты и займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	2 800	2 844
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	428	467
Итого долгосрочные кредиты и займы	<u>3 228</u>	<u>3 311</u>

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

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

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

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

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 30 июня 2019 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в размере 63 489 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 84 183 млн руб.).

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

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

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

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. средневзвешенные котировки составили 101,64 руб. за штуку и 101,08 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствовала 5 обыкновенным акциям. На 30 июня 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 7,1 евро за единицу и 6,56 евро за единицу соответственно.

20. ДИВИДЕНДЫ

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

20. ДИВИДЕНДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

Информация по сегментам представлена на основе финансовой информации по МСФО.

Активы Группы находятся преимущественно на территории Российской Федерации.

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

	<u>Воздушные перевозки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Исключение операций между сегментами</u>	<u>Итого по Группе</u>
Шесть месяцев 2019 г.				
Внешняя реализация	309 498	1 942	-	311 440
Реализация между сегментами	369	12 103	(12 472)	-
Итого выручка	309 867	14 045	(12 472)	311 440
Прибыль от операционной деятельности	14 251	367	-	14 618
Прибыль/(убыток) от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				147
Финансовые доходы				3 246
Финансовые расходы				(27 236)
Реализация результата хеджирования				(1 337)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				96
Убыток до налогообложения				(10 466)
Налог на прибыль				1 682
Убыток за период				(8 784)

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Шесть месяцев 2018 г.				
Внешняя реализация	263 797	2 025	-	265 822
Реализация между сегментами	335	9 976	(10 311)	-
Итого выручка	264 132	12 001	(10 311)	265 822
Прибыль от операционной деятельности				
	16 740	713	-	17 453
Прибыль/(убыток) от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				107
Финансовые доходы				3 127
Финансовые расходы				(54 569)
Реализация результата хеджирования				(2 984)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				43
Убыток до налогообложения				(36 823)
Налог на прибыль				6 444
Убыток за период				(30 379)
	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 июня 2019 г.				
Внешняя реализация	172 360	1 039	-	173 399
Реализация между сегментами	188	6 469	(6 657)	-
Итого выручка	172 548	7 508	(6 657)	173 399
Прибыль от операционной деятельности				
	20 327	190	-	20 517
Прибыль/(убыток) от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				(80)
Финансовые доходы				2 378
Финансовые расходы				(13 356)
Реализация результата хеджирования				(320)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				56
Прибыль до налогообложения				9 195
Налог на прибыль				(2 262)
Прибыль за период				6 933

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г.				
Внешняя реализация	152 724	1 156	-	153 880
Реализация между сегментами	174	5 256	(5 430)	-
Итого выручка	152 898	6 412	(5 430)	153 880
Прибыль от операционной деятельности	20 107	542	-	20 649
Прибыль/(убыток) от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто				(108)
Финансовые доходы				2 020
Финансовые расходы				(45 466)
Реализация результата хеджирования				(1 691)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний				45
Убыток до налогообложения				(24 551)
Налог на прибыль				4 588
Убыток за период				(19 963)

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности (Примечание 15), займов и кредитов (Примечание 18) на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, а также займов и кредитов отнесена к уровню 2.

В течение 6 месяцев 2019 г. и 6 месяцев 2018 г. не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

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

	Прим.	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		40 262	-	40 262
Краткосрочные финансовые инвестиции		7 769	-	7 769
Финансовая дебиторская задолженность	10	40 542	-	40 542
Страховые депозиты по аренде ВС		5 058	-	5 058
Долгосрочные финансовые инвестиции		93	5 497	5 590
Финансовые активы по договорам аренды	3	21 700	-	21 700
Производные финансовые инструменты		-	2 194	2 194
Прочие внеоборотные активы		787	-	787
Итого финансовые активы		116 211	7 691	123 902

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	15	55 543	55 543
Обязательства по аренде	17	596 084	596 084
Кредиты и займы	18	3 359	3 359
Прочие долгосрочные обязательства		189	189
Итого финансовые обязательства		655 175	655 175

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

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

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

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев 2019 г. и 6 месяцев 2018 г. представлены ниже.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года, представлены ниже:

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы		
Дебиторская задолженность	110	-
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	231	136

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

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Операции				
Продажи ассоциированным компаниям	1	1	2	3
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	838	667	1 588	1 249

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации (далее – «организации с государственным влиянием»).

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

Операции Группы с организациями с государственным влиянием, включают, но не ограничиваются:

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

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

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

	<u>30 июня</u> <u>2019 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u>
Активы		
<i>Денежные средства</i>	<u>15 276</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 56% (на 31 декабря 2018 г.: 55% соответственно).

За 6 месяцев 2019 г. доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 23% от операционных расходов и около 2% от выручки (за 6 месяцев 2018 г.: около 24% и около 1%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно поставки горюче-смазочных материалов и расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах.

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным 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 6 месяцев 2019 г. составило 764 млн руб. (за 6 месяцев 2018 г.: 748 млн руб.).

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

Программа премирования, основанная на результатах деятельности Группы

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

Непогашенная сумма обязательства по новой программе, а также по ранее действующей программе премирования для членов Совета директоров Компании по состоянию на 30 июня 2019 г. составила 222 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 220 млн руб.).

24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 июня 2019 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 196 489 млн руб. (на 31 декабря 2018 г.: 255 116 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 22 ВС Airbus A350 (на 31 декабря 2018 г.: 22 ВС), 3 ВС типа Боинг B777 (на 31 декабря 2018 г.: 5 ВС). Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

Условные налоговые обязательства

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

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

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).

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 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 независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

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

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

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г., связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

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

Страхование

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

Управление ликвидностью

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступных кредитных линий. По состоянию на 30 июня 2019 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 63 489 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.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.