

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
публичного акционерного общества
«Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних организаций
за 2018 год

Апрель 2019 года

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
публичного акционерного общества
«Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном финансовом результате	11
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и наблюдательному совету
Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном финансовом результате, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что в 2018 году Группа понесла чистый убыток в размере 21 999 111 тыс. руб., и на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 74 939 110 тыс. руб., а чистые активы имеют отрицательную величину в размере 30 581 807 тыс. руб.

Кроме того, в 2018 году Группа не выполнила некоторые ограничительные условия по кредитным договорам и имеет значительную задолженность, которую она не сможет погасить без ее рефинансирования или реструктуризации. Данные события и условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

Рассмотрение вопроса в ходе нашего аудита

Ограничительные условия кредитных договоров

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа нарушила обязательства по выплате процентов по отдельным 7-летним кредитам. Все остальные кредиты и займы, полученные Группой, содержат условие кросс-дефолта. Учитывая отсутствие у Группы безусловного права на отсрочку исполнения обязательств по кредитным договорам и договорам займов со сроком погашения более чем на 12 месяцев после отчетной даты, задолженность по таким кредитам и займам в размере 67 836 753 тыс. руб. была классифицирована как краткосрочная по состоянию на 31 декабря 2018 года, и Группа отразила финансовые расходы в размере 23 521 700 тыс. руб. в отчете о совокупном финансовом результате в связи с изменением классификации кредитов и займов.

Мы рассматриваем данный вопрос как один из наиболее значимых для аудита в связи с размером задолженности, отраженной на балансе, и существенным отрицательным эффектом на непрерывность деятельности, который может возникнуть в результате нарушения таких ограничений.

Информация об ограничительных условиях кредитных договоров представлена в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили условия кредитных договоров с банками и прочими кредиторами. Мы провели анализ ограничительных условий, закрепленных в кредитных договорах. Мы сравнили показатели, использованные для расчета финансовых коэффициентов, с данными консолидированной финансовой отчетности. Мы также проверили арифметическую точность расчетов показателей, являющихся предметом ограничительных условий.

Мы проанализировали информацию об ограничительных условиях кредитных договоров, представленную в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и наблюдательного совета за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

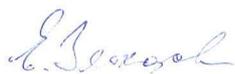
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с наблюдательным советом, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем наблюдательному совету заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Е.Е. Злоказова.



Е.Е. Злоказова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

26 апреля 2019 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 28 октября 1992 года и присвоен государственный регистрационный номер 1028600508991.
Местонахождение: 628012, Россия, Тюменская обл., г. Ханты-Мансийск, Аэропорт.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Следующее заявление, которое необходимо рассматривать в контексте обязанностей независимых аудиторов, перечисленных в аудиторском заключении на страницах 3-7, подготовлено с целью разграничить обязанности руководства и независимых аудиторов по отношению к консолидированной финансовой отчетности ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних обществ (далее совместно – «Группа»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор соответствующих принципов учетной политики и обеспечение их последовательного применения;
- подготовку профессиональных суждений и расчетных оценок, которые являются обоснованными и продуманными;
- подтверждение факта соблюдения применимых МСФО, перечислив при этом все существенные отклонения от установленных стандартов и обеспечив раскрытие и разъяснение этой информации в консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности при условии отсутствия оснований полагать, что Группа не сможет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и действенной системы внутреннего контроля в рамках всей Группы;
- ведение надлежащих учетных записей, которые с достаточной точностью по состоянию на любой момент времени характеризуют финансовое положение Группы и позволяют обеспечивать соответствие ее консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение учетных записей в соответствии с требованиями действующего законодательства и принципов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения физической сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение мошеннических действий и иных нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 апреля 2019 года, и от имени руководства ее подписали:



Мартиросов А.З.

Генеральный директор



Грабаровская О.В.

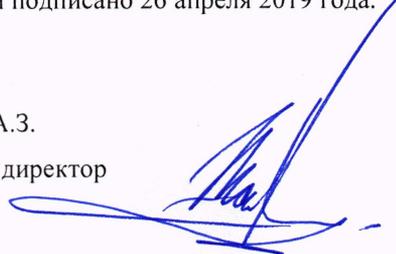
Главный бухгалтер

	Примечание	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	52 299 424	53 237 767
Прочие нематериальные активы	9	76 192	–
Авансы под поставку основных средств		1 423 000	1 056 225
Отложенный налоговый актив	13	6 533 736	1 219 496
Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия		418 742	311 569
Финансовые вложения		3 750	235 902
Чистые инвестиции в финансовую аренду		–	906
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	767 298	–
Прочие авансы выданные	11	456 572	585 809
Итого внеоборотные активы		61 978 714	56 647 674
Оборотные активы			
Запасы	14	3 034 438	3 290 136
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	10 112 981	15 046 761
Прочие авансы выданные	11	1 783 180	1 855 321
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		184 383	193 736
Чистые инвестиции в финансовую аренду		–	19 219
Займы выданные	10	31 332	8 640
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 074 312	534 235
Итого оборотные активы		16 220 626	20 948 048
Всего активы		78 199 340	77 595 722

	Примечание	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	3 702 208	3 702 208
Эмиссионный доход	16	21 875 000	21 875 000
Собственные выкупленные акции	16	(1 352 282)	(1 352 282)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		283 935	593 098
Резерв на переоценку основных средств		15 951 836	15 906 509
Резерв на переоценку инвестиций		–	77 785
Результат оценки актуарных обязательств		14 155	71 436
Непокрытый убыток		(72 021 578)	(50 443 773)
Итого собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании		(31 546 726)	(9 570 019)
Доля неконтролирующих акционеров		964 919	1 203 414
Итого собственный капитал		(30 581 807)	(8 366 605)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	3 439 325	45 556 577
Долгосрочная задолженность по договорам финансовой аренды	17	10 040 453	12 381 259
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1 499 676	839 119
Доходы будущих периодов и прочие нефинансовые обязательства	19(г)	711 358	996 029
Прочие обязательства по договорам	19(б)	612 987	238 539
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности		218 061	148 411
Отложенные налоговые обязательства	13	1 099 551	1 442 480
Итого долгосрочные обязательства		17 621 411	61 602 414
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	67 746 752	165 526
Краткосрочная задолженность по договорам финансовой аренды	17	6 682 891	9 662 864
Производные финансовые инструменты		89 963	69 005
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	12 819 203	11 041 485
Доходы будущих периодов и прочие нефинансовые обязательства	19(б)	230 146	145 226
Обязательства по договорам – пассажирские перевозки	19(а)	1 784 846	1 648 110
Прочие обязательства по договорам	19(в, г)	845 961	849 722
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		278 390	237 310
Задолженность по прочим налогам и сборам		680 589	540 056
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности		995	609
Итого краткосрочные обязательства		91 159 736	24 359 913
Итого обязательства		108 781 147	85 962 327
Итого собственный капитал и обязательства		78 199 340	77 595 722

Утверждено и подписано 26 апреля 2019 года.

Мартиросов А.З.
Генеральный директор



Грабаровская О.В.
Главный бухгалтер



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 17-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ	20	82 685 933	75 170 871
Выручка от прочей реализации	20	928 237	628 541
		83 614 170	75 799 412
Операционные расходы			
Прямые операционные расходы	21	(48 280 587)	(39 945 848)
Расходы на персонал	22	(15 522 494)	(12 147 694)
Износ и амортизация основных средств	8, 9	(6 244 705)	(6 477 031)
Загрязнения на ремонт		(3 994 314)	(5 338 650)
Комиссионные вознаграждения		(1 888 884)	(1 678 550)
Операции по продаже и обратной аренде	23	147 920	313 945
Прочие доходы	24	1 171 726	252 178
Прочие расходы	24	(4 184 567)	(3 195 293)
		(78 795 905)	(68 216 943)
Результаты операционной деятельности		4 818 265	7 582 469
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют		(1 644 483)	219 460
Резерв под ожидаемые кредитные убытки и списание сомнительной задолженности	10, 11, 12	(390 118)	(3 573)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		360 137	271 085
Результат от выбытия дочерних предприятий		19 572	541 862
Списание запасных частей до возможной стоимости реализации	14	(119 904)	721 050
Результат от выбытия основных средств		(1 269 790)	34 684
Результат от переоценки и обесценения активов	8, 9	(422 650)	(5 902 925)
Результат от расторжения и изменения договоров	26	209 024	1 134 427
Прочие финансовые доходы	25	177 363	403 227
Прочие финансовые расходы	25	(29 307 472)	(8 074 103)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(27 570 056)	(3 072 337)
(Расход) экономия по налогу на прибыль	27	5 570 945	5 500 882
Прибыль (убыток) за год		(21 999 111)	2 428 545

	Приме- чание	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Прочий совокупный доход			
<i>Подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (эффекта налога на прибыль нет)		–	1 678
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (эффекта налога на прибыль нет)		(443 478)	(9 985)
<i>Не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Результат оценки актуарных обязательств (эффекта налога на прибыль нет)		(57 281)	(22 305)
Переоценка и обесценение основных средств		56 659	(5 744 235)
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств и инвестиций	13	(11 332)	646 269
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль		(455 432)	(5 128 578)
Общая совокупная прибыль (убыток) за год		(22 454 543)	(2 700 033)
Прибыль (убыток), причитающиеся:			
Акционерам Компании	28	(21 927 070)	2 367 178
Неконтролирующим акционерам		(72 041)	61 367
Прибыль (убыток) за год		(21 999 111)	2 428 545
Общая совокупная прибыль (убыток), причитающиеся:			
Акционерам Компании		(22 248 187)	(3 126 026)
Неконтролирующим акционерам		(206 356)	425 993
Общая совокупная прибыль (убыток) за год		(22 454 543)	(2 700 033)
Прибыль (убыток) на акцию			
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию	28	(6,03) руб.	0,65 руб.

тыс. руб.	Принадлежащий собственникам Компании										
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Результат оценки актуарных обязательств	Резерв на переоценку инвестиций	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв на переоценку основных средств	Непокрытый убыток	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2017 г.	3 702 208	(1 352 282)	21 875 000	93 741	76 107	599 114	26 066 545	(57 869 426)	(6 808 993)	777 421	(6 031 572)
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год											
Прибыль (убыток) за отчетный год	—	—	—	—	—	—	—	2 367 178	2 367 178	61 367	2 428 545
Прочий совокупный доход											
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	—	—	—	—	—	(6 016)	—	—	(6 016)	(3 969)	(9 985)
Результат оценки актуарных обязательств	—	—	—	(22 305)	—	—	—	—	(22 305)	—	(22 305)
Переоценка основных средств (Примечание 8)	—	—	—	—	—	—	(6 172 665)	—	(6 172 665)	428 430	(5 744 235)
Переоценка инвестиций	—	—	—	—	1 678	—	—	—	1 678	—	1 678
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств (Примечание 27)	—	—	—	—	—	—	706 104	—	706 104	(59 835)	646 269
Итого прочий совокупный доход	—	—	—	(22 305)	1 678	(6 016)	(5 466 561)	—	(5 493 204)	364 626	(5 128 578)
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год	—	—	—	(22 305)	1 678	(6 016)	(5 466 561)	2 367 178	(3 126 026)	425 993	(2 700 033)
Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала											
Дополнительный вклад акционера в имущество (Примечание 34)	—	—	—	—	—	—	—	365 000	365 000	—	365 000
Реализация резерва переоценки основных средств	—	—	—	—	—	—	(4 693 475)	4 693 475	—	—	—
Итого операции, отраженные в составе капитала	—	—	—	—	—	—	(4 693 475)	5 058 475	365 000	—	365 000
Остаток на 31 декабря 2017 г.	3 702 208	(1 352 282)	21 875 000	71 436	77 785	593 098	15 906 509	(50 443 773)	(9 570 019)	1 203 414	(8 366 605)

тыс. руб.	Принадлежащий собственникам Компании							Непокрытый убыток	Итого	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого собственный капитал
	Акционер- ный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссион- ный доход	Результат оценки актуарных обязательств	Резерв на переоценку инвестиций	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв на переоценку основных средств				
Остаток на 1 января 2018 г.	3 702 208	(1 352 282)	21 875 000	71 436	77 785	593 098	15 906 509	(50 443 773)	(9 570 019)	1 203 414	(8 366 605)
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год											
Прибыль (убыток) за отчетный год	–	–	–	–	–	–	–	(21 927 070)	(21 927 070)	(72 041)	(21 999 111)
Прочий совокупный доход											
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	–	–	–	–	–	(309 163)	–	–	(309 163)	(134 315)	(443 478)
Результат оценки актуарных обязательств	–	–	–	(57 281)	–	–	–	–	(57 281)	–	(57 281)
Резерв по выбывшим инвестициям	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Реализация резерва переоценки основных средств	–	–	–	–	–	–	56 659	–	56 659	–	56 659
Налог на прибыль в отношении реализации резерва по переоценке основных средств и инвестиций	–	–	–	–	–	–	(11 332)	–	(11 332)	–	(11 332)
Итого прочий совокупный доход	–	–	–	(57 281)	–	(309 163)	45 327	–	(321 117)	(134 315)	(455 432)
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год	–	–	–	(57 281)	–	(309 163)	45 327	(21 927 070)	(22 248 187)	(206 356)	(22 454 543)
Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала											
Дополнительный вклад акционера в имущество (Примечание 34)	–	–	–	–	–	–	–	3 000	3 000	–	3 000
Приобретение компании (Примечание 7)	–	–	–	–	(77 785)	–	–	77 785	–	348 317	348 317
Выкуп неконтрольной доли (Примечание 7)	–	–	–	–	–	–	–	268 480	268 480	(380 456)	(111 976)
Реализация резерва переоценки основных средств	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Итого операции, отраженные в составе капитала	–	–	–	–	(77 785)	–	–	349 265	271 480	(32 139)	239 341
Остаток на 31 декабря 2018 г.а	3 702 208	(1 352 282)	21 875 000	14 155	–	283 935	15 951 836	(72 021 578)	(31 546 726)	964 919	(30 581 807)

	<u>Примечание</u>	<u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2017 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль (убыток) до налогообложения		(27 570 056)	(3 072 337)
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация основных средств	8, 9	6 244 705	6 477 031
Результат от выбытия основных средств		1 269 790	(34 684)
Операции по продаже и обратной аренде	23	(147 920)	(313 945)
Результат от переоценки и обесценения активов	8, 9	422 650	5 902 925
Прочие резервы, списания и пенсионные обязательства		12 369	15 485
Результат от расторжения и изменения договоров	26	(209 024)	(1 134 427)
Прочие финансовые доходы	25	(177 363)	(403 227)
Прочие финансовые расходы	25	29 307 472	8 074 103
Обесценение и списание сомнительной задолженности	10, 11, 12	390 118	3 573
Списание запасных частей до возможной стоимости реализации	14	119 904	(721 050)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		(360 137)	(271 085)
Результат от выбытия дочерних предприятий	7	–	(541 862)
Нереализованные курсовые разницы		713 414	(508 911)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		10 015 922	13 471 589
Изменение запасов		219 275	(43 676)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и чистых инвестиций в финансовую аренду		3 929 300	(2 383 900)
Изменение прочих авансов выданных		1 426 062	119 893
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(124 783)	(534 766)
Изменение доходов будущих периодов и прочих нефинансовых обязательств		–	(384 876)
Изменение прочих обязательств по договорам		370 687	532 145
Изменение обязательств по договорам – пассажирские перевозки		38 822	459 920
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		77 774	(107 228)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		15 953 059	11 129 101
Налог на прибыль возмещенный (уплаченный)		(19 356)	27 504
Проценты уплаченные		(3 575 977)	(5 518 761)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		12 357 726	5 637 844

	Примечание	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств		(6 836 589)	(6 601 812)
Поступления от реализации основных средств		542 393	277 740
Проценты, полученные по депозитам		177 363	–
Погашение краткосрочных займов третьими лицами		–	10 527
Предоставление краткосрочных займов третьим лицам		(22 692)	–
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний		252 964	–
Поступление денежных средств от приобретения дочерней компании		161 595	–
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(5 724 966)	(6 313 545)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(6 131 009)	(3 386 162)
Безвозмездный вклад акционера	34	3 000	365 000
Выкуп доли меньшинства в дочерней компании	7	(111 976)	–
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(6 239 985)	(3 021 162)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		392 775	(3 696 863)
Влияние изменений обменных курсов		147 302	(116 027)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15	534 235	4 347 125
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2018 г.	15	1 074 312	534 235

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Основными видами деятельности Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» (далее – «Компания» или «ЮТэйр») и его дочерних компаний (совместно именуемых – «Группа») являются пассажирские и грузовые перевозки самолетами и вертолетами, вертолетные работы. Группа оперирует парком более чем в 400 воздушных судов. Перевозка пассажиров и грузов с использованием самолетов осуществляется между городами Российской Федерации, ближнего и дальнего зарубежья. Основными заказчиками вертолетных работ в России являются нефтегазовые компании, за рубежом – Организация Объединенных Наций (ООН). В числе авиационных сервисов основными являются: ремонт и техническое обслуживание авиационной техники, продажа авиационных перевозок и услуг, аэропортовая деятельность, а также подготовка авиационного персонала.

Материнская компания ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр» зарегистрирована в Российской Федерации, как открытое акционерное общество 28 октября 1992 года. В соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 года № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», вступившего в силу с 1 сентября 2014 года, Общество внесло изменения в учредительные документы и привело их в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. Компания изменила организационно-правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Публичное акционерное общество (ПАО). Изменения вступили в силу со 2 апреля 2015 года.

Юридический адрес Компании: 628012, Россия, Тюменская обл., г. Ханты-Мансийск, Аэропорт.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Акционерное общество «АК-ИНВЕСТ» (Россия) являлся владельцем 50,11% акций Компании.

Компания имеет следующие дочерние предприятия, включенные в консолидированную финансовую отчетность:

Предприятие	Деятельность	2018 г. доля (%)	2017 г. доля (%)
АНО ДПО «Центр Подготовки Персонала»	Образовательная деятельность	100,00	100,00
АО «ЮТэйр-Вертолетные услуги»	Деятельность воздушного транспорта	100,00	100,00
АО «ЮТэйр-Инжиниринг»	Ремонт и обслуживание парка воздушных судов	100,00	100,00
ЗАО «ЮТэйр»	Авиационная деятельность	100,00	100,00
ООО «Авиакомпания «Турухан»	Деятельность воздушного транспорта	100,00	100,00
ООО «ТС Техник»	Ремонт авиационной техники	100,00	100,00
ООО «Финанс-Авиа»	Финансовые услуги	100,00	100,00
PL Panorama Leasing Ltd (Кипр)	Лизинговая компания	100,00	100,00
WestSib-Capital Limited (Кипр)	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00
UTair South Africa (Pty) Ltd. (ЮАР)	Авиационная деятельность и техническое обслуживание парка воздушных судов	100,00	100,00
UTair Africa (Pty) Ltd. (ЮАР)	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00
UT Project Services Ltd. (Индия)	Представительство, агентская деятельность	100,00	100,00
UTair India Private Limited (Индия)	Авиационная деятельность	100,00	100,00
UTair Investments Ltd (Бермудские острова)	Инвестиционная деятельность	100,00	100,00
Helicopteros del Sur S.A. (Перу)	Авиационная деятельность	91,08	91,08
АО «Аэропорт Усть-Кут»	Аэропортовое обслуживание	85,57	85,57
АО «Авиационная компания «Восток» (Прим. 7)	Деятельность воздушного транспорта	74,31	52,99
ОАО «Аэропорт Сургут» (Прим. 7)	Аэропортовая деятельность	56,00	–
ООО «Аэропорт Сервис» (Прим. 7)	Гостиничная деятельность	51,00	–
НП «Центр подготовки персонала» (Прим. 7)	Обучение и аттестация летного состава	–	100,00
ООО «ЮТэйр-Уфа» (Прим. 7)	Представительство	–	100,00
UTair Leasing Ireland Ltd (Ирландия) (Прим. 7)	Лизинговая компания	–	100,00

Все компании Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации, за исключением дочерних компаний в Южно-Африканской Республике, Индии, Перу, на Кипре и Бермудских островах.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2018 году на российскую экономику оказывало влияние повышение цен на нефть на фоне исторически рекордного уровня добычи нефти в России, а также ослабление курса рубля. При этом корреляция между курсом рубля и динамикой цен на нефть ослабла. В середине 2018 года был принят пакет законов о налоговом маневре в нефтяной отрасли. Экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты будут снижены от действующих 30% до нуля от цены нефти в течение шести лет. Снижение будет происходить постепенно, начиная с января 2019 года. При этом увеличится налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ). Следствием повышения НДПИ может стать рост цен на нефть на внутреннем рынке, что приведет к росту стоимости нефтепродуктов, в частности ГСМ. В 2018 году уже имел место существенный рост цен на топливо, что, по мнению экспертов, было обусловлено не только увеличением стоимости нефти внутри страны и ростом акцизов, но и ожидаемым повышением налога для нефтяных компаний. Кроме этого неблагоприятное воздействие на экономический рост оказывало расширение санкций, усиление геополитической напряженности, обострение торговых противоречий между странами.

Рост ВВП в РФ ускорился с 1,6% в 2017 году до 2,3% в 2018 году. Ускорение темпов роста ВВП во многом обусловлено разовыми факторами и, по мнению экспертов, не является устойчивым. В 2018 году уровень потребительской инфляции составил 4,3%. К основным драйверам потребительской инфляции в 2018 году можно отнести ослабление рубля, ожидание повышения ставки НДС до 20%, рост акцизов на топливо.

Важный индикатор денежно-кредитной политики, ключевая ставка Банка России, снизилась в течение первого полугодия до 7,25%, но во втором полугодии вернулась на уровень прошлого года и на 31 декабря 2018 года составила 7,75%. Поддержку экономической активности оказывал продолжающийся рост кредитования населения и предприятий.

Экспорт товаров и услуг продолжал расти (на 6,3% в реальном выражении против 5,0% в 2017 году), что было обусловлено благоприятной ценовой конъюнктурой мировых товарных рынков и ростом физических объемов экспорта. Темпы роста импорта товаров и услуг снизились до 3,8% в 2018 году после 17,4% годом ранее, при этом ослабление рубля привело к удорожанию импорта.

Продолжающееся снижение реальных располагаемых доходов населения стало самым затяжным в новейшей российской истории. В 2014-2017 годах наблюдалось ежегодное сокращение возможностей личного потребления и сбережения. В 2018 году снижение составило 0,2%. Медленный экономический рост, ускорение потребительской инфляции во второй половине 2018 года, увеличение налоговой нагрузки и процентных платежей по банковским кредитам населения препятствуют росту реальных располагаемых доходов. Перечисленные факторы оказывают негативное влияние на покупательную способность населения, могут привести к снижению спроса и еще большему обострению конкуренции в B2C сегменте.

Совокупность указанных факторов привела к увеличению стоимости топлива на внутреннем рынке, снижению покупательной способности населения, удорожанию импорта, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

2 Непрерывность деятельности

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» состоит в реестре системообразующих предприятий Российской Федерации, занимает высокую конкурентную позицию и входит в пятерку крупнейших перевозчиков страны. Авиакомпания обладает одной из самых развитых региональных маршрутных сетей в России и занимает важное место в транспортной системе ХМАО и Тюменской области, выполняя подавляющее большинство рейсов из аэропортов регионов и обеспечивая транспортную доступность удаленных районов. Авиакомпания «ЮТэйр» является ядром Группы «ЮТэйр» и играет важную роль в экономике регионов, обеспечивая высококвалифицированные рабочие места, стабильный уровень налоговых поступлений, выполняя социальные задачи транспортной доступности в регионах.

По результатам 2018 года Группа понесла чистые убытки в размере 21 999 111 тыс. руб., и по состоянию на 31 декабря 2018 года имела отрицательные чистые активы в размере 30 581 807 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 8 366 605 тыс. руб.), а ее краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года превышали ее краткосрочные активы на 74 939 110 тыс. руб. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2018 год составил 12 357 726 тыс. руб. (чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2017 год составил 5 637 844 тыс. руб.).

Кредитные договоры и договоры займов содержат ряд ограничительных условий финансового и нефинансового характера. В случаях нарушения определенных ограничительных условий, установленных в договорах, кредиторы вправе потребовать досрочного возврата непогашенного кредита/займа и причитающихся сумм процентов, и/или потребовать уплаты всех таких сумм поручителями, и/или обратиться взыскание на имущество, находящееся в обеспечении.

Группой был учтен неблагоприятный экономический прогноз для авиаотрасли и было принято решение в первую очередь осуществлять платежи по операционной деятельности и обеспечению безопасности полетов. Чтобы обеспечить бесперебойную работу в низкий зимний сезон, компания допустила просрочку выплат процентов по семилетним кредитам в декабре и аккумулирует ресурсы для исполнения процентных обязательств в высоком летнем сезоне. По состоянию на 31 декабря 2018 года Авиакомпания допустила просрочку по выплате процентов по семилетним кредитам и займам. Все остальные кредиты и займы, полученные Обществом, содержат условие кросс-дефолта. По двенадцатилетним кредитам и займам обязательства выполнены без задержек и в полном объеме.

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиторы не предоставляли Авиакомпании письма-отказы от права требования досрочного исполнения обязательств по возврату непогашенных кредитов и займов и причитающихся сумм процентов на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты. Учитывая отсутствие у Авиакомпании безусловного права на отсрочку исполнения обязательств по кредитным договорам и договорам займов со сроком погашения более чем на 12 месяцев после отчетной даты, задолженность по таким кредитам и займам в сумме 65 894 571 тыс. рублей была классифицирована как краткосрочная по состоянию на 31 декабря 2018 года и подлежит рефинансированию или реструктуризации.

Основной причиной формирования отрицательных чистых активов Группы стали убытки прошлых периодов, полученные в результате макроэкономических потрясений в стране в 2014-2015 годах. Ситуация ухудшилась в 2018 году в связи со значительным ухудшением конъюнктуры российской авиаотрасли. Основными причинами стали рост цен на авиатопливо, обусловленный изменением условий налогообложения добычи и реализации нефти и нефтепродуктов в России, и конкурентное давление на доходные тарифы в 2018 году. Группа планирует финансировать дефицит чистых активов за счет денежного потока от операционной деятельности.

Перечисленные факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

Группа осуществляет комплексную реструктуризацию долговых обязательств. В настоящее время проводятся обсуждения с кредиторами и работодателями условий реструктуризации, которую планируется завершить к середине 2019 года. Условия реструктуризации будут учитывать возможности Группы по обслуживанию своего долга.

Помимо переговоров по реструктуризации долгового портфеля с банками-кредиторами, займодавцами и рядом лизингодателей, разработан комплекс антикризисных инициатив: коммерческие, производственные и прочие.

Руководство Группы считает, что реализация намеченных планов, упомянутых в настоящем примечании, позволит Группе привлечь финансирование в объеме, необходимом для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

3 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости;
- некоторых групп основных средств, учитываемых по справедливой стоимости и подвергающихся периодической переоценке.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность.

В данной таблице представлены курсы рубля РФ по отношению к основным валютам, установленные Банком РФ по состоянию:

	Рублей за	
	1 доллар США	1 евро
На 31 декабря 2018 г.	69,4706	79,4605
На 31 декабря 2017 г.	57,6002	68,8668

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Установление расчетных оценок требует суждений, основанных на историческом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и другой доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок.

(i) Суждения

В процессе применения учетной политики руководство Группы использовало следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Договоры об аренде – Группа как арендатор

Для предоставления транспортных услуг Группа арендует значительное количество воздушных судов. Группа учитывает договоры аренды, которые содержат опцион на выкуп актива по окончании срока аренды по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права, как финансовую аренду, а остальные договоры аренды – как операционную аренду.

(ii) Неопределенность оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на применение учетной политики, отражаемые суммы активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также отражаемые суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Переоценка объектов основных средств

Группа учитывает основные производственные средства по переоцененной стоимости. Последняя по времени переоценка была произведена по состоянию на 31 декабря 2017 года. Группа привлекла независимых специалистов по оценке для определения текущей рыночной стоимости основных средств. Оценка была произведена исходя из следующих принципов:

- Если актив имеет рыночную цену, такая цена является лучшим доказательством справедливой стоимости актива. Если актив не имеет рыночной цены, справедливая стоимость оценивается исходя из имеющегося в наличии свидетельства цены, по которой можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными заинтересованными сторонами на рыночных условиях, и которую участники рынка были бы готовы заплатить;
- При отсутствии сопоставимых рыночных данных в силу характера актива справедливая стоимость определялась исходя из текущего или существующего использования актива (т.е. остаточной стоимости замещения);
- Справедливая стоимость специализированных активов зависит от метода оценки и сущности индексов, использованных для расчета стоимости замещения. Помимо сравнительных рыночных данных эксперт использовал оценочную методику, основанную на модели дисконтированного денежного потока. Рассчитанные показатели наиболее подвержены влиянию ставки, используемой для дисконтированного потока денежных средств, и прогнозных макроэкономических показателей.

Срок полезного использования и амортизация основных средств

Группа переоценивает оставшийся срок полезного использования основных средств, их ликвидационную стоимость и методы амортизации не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае, если текущие ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказывать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, отраженный в составе прибыли или убытка за период. Группа регулярно анализирует сроки полезного использования на ежегодной основе и, в случае существенных изменений, пересматривает их.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год на одну и ту же дату или чаще, при наличии признаков обесценения.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГПДС), представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей поток денежных средств.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения, активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Возмещаемая сумма наиболее подвержена влиянию ставки дисконтирования, используемой в модели дисконтированного потока денежных средств, а также влиянию ожидаемых в будущем притоков денежных средств и темпов прироста, используемых для целей экстраполяции.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если текущая рыночная стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть получена из активных рынков, то она определяется с использованием различных методик оценки, включая модель дисконтированного потока денежных средств. Вводные параметры для таких моделей берутся по возможности из доступной рыночной информации, однако, если это не осуществимо, то при определении текущей рыночной стоимости в некоторой мере требуется профессиональное суждение. Профессиональное суждение включает в себя рассмотрение таких параметров как, например, риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в условиях, связанных с данными факторами, может повлиять на заявленную текущую рыночную стоимость финансовых инструментов. Дополнительная информация изложена в Примечании 29.

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Оценка суммы выручки от реализации на отчетную дату производится с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Оценка вероятности того, что билеты не будут использованы, является предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку значения выручки в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате и обязательств к исполнению по пассажирским перевозкам в консолидированном отчете о финансовом положении.

Учет дохода – бонусные мили для программы часто летающих пассажиров

Группа оценивает справедливую стоимость бонусных миль, предоставленных по программе часто летающих пассажиров «Статус», применяя статистические методы. Вводные параметры расчетных моделей включают допущения об ожидаемых ставках погашения, о комплексе продуктов, которые будут доступны для использования миль в будущем, и о предпочтении клиентов. Подобные оценки несут в себе значительную неопределенность. Более подробная информация изложена в Примечании 4 (п, vi).

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки.

Текущие налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Оценка последствий будущих налоговых проверок зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Суждения руководства требуются также при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. Оценка руководства также требуется для определения суммы отложенных налоговых активов по непогашенным убыткам, которые могут быть учтены на основании вероятного срока и уровня будущей налогооблагаемой прибыли в совокупности с будущими стратегиями налогового планирования. Если в результате какого-либо события меняется оценка суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы в будущем, данное изменение отражается в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. Детальная информация представлена в Примечании 29.

4 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») на 31 декабря 2018 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

(ii) Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в приобретаемой организации.

Для каждого объединения бизнеса Группа принимает решение как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой организацией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей покупателю доли участия в приобретаемой организации переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное возмещение, подлежащее передаче покупателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения в справедливой стоимости условного возмещения отражаются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в качестве прибыли или убытка, либо в качестве изменения в прочем совокупном доходе. Если условное возмещение классифицируется в составе собственного капитала, оно не будет подлежать повторной оценке. Дальнейшие расчеты по обусловленной компенсации учитываются в составе капитала.

Гудвил первоначально измеряется по стоимости, которая составляет разницу между общей суммой уплаченного вознаграждения и признанной неконтролирующей доли участия сверх полученных чистых активов и пассивов. Если вознаграждение ниже, чем текущая рыночная стоимость чистых активов приобретенного дочернего предприятия, разница учитывается в качестве прибыли от приобретения. После первоначальной оценки гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на обесценение, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, гудвил распределяется на каждую из ЕГПДС, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

В случае, если гудвил является частью ЕГПДС, и часть деятельности в рамках данного ЕГПДС ликвидируется, то гудвил, связанный с ликвидированной деятельностью, включается в учетную стоимость данной деятельности при определении прибыли или убытков от ликвидации деятельности. Ликвидированный при данных обстоятельствах гудвил измеряется на основании относительных стоимостей ликвидированной деятельности и оставшейся части ЕГПДС.

(iii) Опцион на покупку доли у неконтролирующих акционеров

Если приобретение Группой контролирующей доли в дочерней компании влечет за собой установленное законодательством требование направить оферту прочим неконтролирующим акционерам, Группа признает опцион на покупку доли у неконтролирующих акционеров. Такой опцион признается в виде финансового обязательства, равного текущей стоимости возмещения, предложенного неконтролирующим акционером.

Если опцион впоследствии исполнен, то обязательство, существовавшее на дату его исполнения, погашается в сумме фактической выплаты. Если опцион не погашен до истечения срока его действия, то его признание прекращается, и производится признание доли неконтролирующих акционеров в той сумме, какой она была бы при отсутствии опциона.

Доля неконтролирующих акционеров в финансовом результате приобретенной компании, относящемся к периоду действия опциона, учитывается в составе нераспределенной прибыли так же, как и разница между стоимостью опциона и соответствующей доли неконтролирующих акционеров.

(iv) Инвестиции в зависимые организации

Зависимая организация – это организация, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в ее зависимую организацию учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в зависимую организацию признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется на долю Группы в изменении чистых активов зависимой организации после даты приобретения. Гудвил, относящийся к зависимой организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Финансовая отчетность зависимой организации или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Доля Группы в прибыли или убытке зависимой организации представлена непосредственно в отчете о совокупном финансовом результате за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтролирующих долей участия в дочерних организациях зависимой организации.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с зависимой организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в зависимой организации или совместном предприятии.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в зависимую организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в зависимую организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в зависимую организацию и ее балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о совокупном финансовом результате.

В случае потери значительного влияния над зависимой организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью зависимой организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

(б) Иностранная валюта**(i) Операции в иностранной валюте**

Функциональной валютой Компании является российский рубль (руб.), который также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждое юридическое лицо внутри Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого юридического лица, оцениваются в данной функциональной валюте.

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляют монетарные статьи, обозначенные в рамках хеджирования чистой инвестиции Группы в иностранное подразделение. Они признаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда накопленная сумма реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Расходы по налогу и налоговые льготы, относящиеся к курсовым разницам по таким монетарным статьям, также отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Немонетарные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу обмена валюты на дату определения их справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций или по среднему курсу рубля за период, если отсутствовала существенная волатильность курса рубля.

Курсовые различия, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе прочего совокупного дохода. В случае выбытия какого-либо зарубежного предприятия соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного предприятия, и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств данного зарубежного предприятия до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении, учитываются в качестве активов и обязательств такого зарубежного предприятия и пересчитываются по курсу спот на отчетную дату. Применительно к монетарной статье, которая представляет собой полученную от зарубежного предприятия или подлежащую выплате зарубежному предприятию сумму, когда осуществление расчетов по ней в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, положительные и отрицательные курсовые различия, возникающие в ее отношении, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие, соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты.

До января 2005 года Группа учитывала гудвил и любые корректировки текущей рыночной стоимости, связанные с учетной стоимостью активов и пассивов, возникающих при приобретении предприятия, как активы и пассивы материнской компании. Поэтому эти активы и пассивы уже выражены в функциональной валюте или являются немонетарными активами, и дальнейших курсовых разниц не возникает.

(в) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать, или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетного периода;
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после отчетного периода;
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

(г) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных) (Примечание 29).

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых инструментов: категория оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

(i) Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнесмоделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих показателей деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

(ii) Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 29.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договора по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Финансовые инструменты и учет хеджирования

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

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

Учет хеджирования денежных потоков

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

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

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

Результат хеджирования в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате складывается из обратного эффекта влияния хеджируемых рисков на соответствующие хеджируемые операции, отражаемые в составе операционной деятельности.

(д) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

(ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, отраженных в составе собственного капитала, стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, уменьшает величину собственного капитала, классифицируется как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражается в составе резерва под собственные акции. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала, а возникшие в результате прибыль или убыток отражаются в составе прибыли от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров.

(iii) Доля неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляют собой долю неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерних компаний на дату приобретения, а также долю миноритарных акционеров в изменениях капитала, произошедших с момента объединения компаний. Доля неконтролирующих акционеров представлена в составе капитала.

(е) Основные средства

(i) Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания

Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания первоначально признаются в учете по стоимости приобретения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки за вычетом последующего накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Группа привлекает независимых оценщиков для определения справедливой стоимости авиатехники, двигателей и зданий. Последняя по времени переоценка была произведена по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Увеличение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда сумма дооценки восстанавливает сумму, на которую была снижена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную в консолидированном отчете о совокупной прибыли; в этом случае сумма дооценки признается в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Уменьшение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе убытка в консолидированном отчете о совокупной прибыли, за исключением случаев, когда сумма уценки восстанавливает сумму, на которую была увеличена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную непосредственно в составе прочего совокупного дохода; в этом случае сумма уценки признается в составе прочего совокупного дохода.

Группа не осуществляет ежегодный перенос сумм амортизации, относящихся к суммам переоценки основных средств, из резерва на переоценку активов в нераспределенную прибыль в связи с практической невозможностью расчета такой информации. В то же время при продаже переоцененного основного средства либо полной амортизации ранее переоцененного основного средства суммы его переоценок, включенные в резерв по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном финансовом результате за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

(ii) *Оборотные агрегаты*

Оборотные агрегаты авиатехники, приобретаемые в составе воздушных судов, а также отдельно, учитываются в составе основных средств, первоначально признаются по стоимости приобретения и амортизируются в соответствии со сроком их эксплуатации (в основном 5 лет), после первоначального признания отражаются по переоцененной стоимости.

(iii) *Незавершенное строительство*

Незавершенное строительство отражается в учете по стоимости приобретения или строительства.

(iv) *Обесценение*

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в составе прибыли или убытка, за исключением случая, когда такой убыток перекрывает ранее признанную сумму дооценки по тому же активу. В этом случае сумма обесценения признается в составе прочего совокупного дохода. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

(v) Износ

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива или стоимости переоценки за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Износ авиатехники и двигателей рассчитывается линейным методом на оставшийся срок полезного использования в годах, определяемый независимыми оценщиками для каждой единицы авиатехники и двигателей, так как наилучшим образом соответствует ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод, заключенных в стоимости актива. Оставшийся срок полезного использования варьируется от 1 до 35 лет.

Износ прочих основных средств рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов применительно к текущему и сравнительным отчетным периодам, так как наилучшим образом соответствует ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод, заключенных в стоимости актива:

- здания 4-83 лет;
- оборотные агрегаты авиатехники 5 лет;
- прочее 2-15 лет.

В отношении земельных участков износ не начисляется.

Ликвидационная стоимость основных средств, их срок полезного использования и методы амортизации подлежат пересмотру на конец каждого финансового года и, если это необходимо, корректируются.

(vi) Учет расходов на продление ресурса авиатехники

В соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» Группа выделяет расходы на продление ресурса авиатехники (самолетов, вертолетов и двигателей), как сопровождающееся ремонтом, так и не сопровождающееся ремонтом, как отдельный элемент в составе авиатехники и начисляет износ в течение периода до следующего продления ресурса с целью отражения в учете износа объектов, замененных или восстановленных в ходе ремонта. Расходы на последующее продление ресурса впоследствии капитализируются как отдельные компоненты авиатехники или двигателей и амортизируются с соответствующими сроками полезного использования.

(vii) Учет расходов на техобслуживание

Расходы на прочий ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере их возникновения.

(viii) Расходы по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

(ж) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Применительно к нематериальным активам амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном финансовом результате в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменения предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о совокупном финансовом результате в момент прекращения признания данного актива.

(з) Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

(i) Группа выступает в качестве арендодателя – финансовая аренда

Договоры аренды, в которых Группа передает практически все риски и выгоды от владения активом арендатору, классифицируются как финансовая аренда.

Если активы предоставляются компаниям, не входящим в состав Группы, на условиях финансовой аренды, то текущая стоимость арендных платежей («чистые инвестиции в финансовую аренду») отражается в учете в составе дебиторской задолженности.

Доход от продаж, признанный в начале срока арендного договора, является справедливой стоимостью актива, или, если ниже, приведенной стоимостью минимальных арендных платежей, исчисленной с учетом дисконтирования по рыночной процентной ставке. Стоимость продажи, признанная в начале срока договора аренды, – это стоимость приобретения или, если отличается, текущая стоимость арендованного имущества за вычетом текущей стоимости негарантированной остаточной стоимости. Разницей между доходом от продаж и стоимостью продажи является торговая прибыль, которая признана в соответствии с учетной политикой Группы в качестве прибыли от продажи. Разница между номинальной и текущей стоимостью дебиторской задолженности, которая является финансовым доходом, признается на основании расчетов, отражающих постоянную периодическую норму прибыли на чистые инвестиции Группы в аренду. Чистые инвестиции в аренду и соответствующие обязательства по приобретению активов отражаются в учете после подписания договора об аренде. Авансовые платежи, внесенные арендатором до начала аренды, уменьшают сумму чистых инвестиций в аренду.

Сумма резервов под чистые инвестиции в аренду определяется руководством на основе оценки вероятности взыскания данной задолженности. Специальные резервы создаются для сумм, возможность взыскания которых оценивается как сомнительная. Изменение в сумме резервов, начисленных на конец года, отражается в качестве прибыли или убытка за период.

Расчеты за оборудование, приобретенное для целей последующей аренды, признаются, когда Группа имеет установленное законодательством или вытекающее из практики обязательство в результате прошлых событий, и существует вероятность того, что исполнение обязательства потребует оттока ресурсов, и сумма обязательства может быть достоверно оценена.

(ii) Группа выступает в качестве арендодателя – операционная аренда

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Платежи по операционной аренде относятся равными долями на прибыль в течение срока аренды.

(iii) Группа выступает в качестве арендатора – финансовая аренда

Договоры аренды, согласно которым к Группе фактически переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованное имущество оценивается как величина, наименьшая из двух стоимостей: справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии арендованное имущество оценивается в соответствии с учетной политикой, применяемой к данному активу.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

(iv) Группа выступает в качестве арендатора – операционная аренда

Договоры аренды, согласно которым к Группе фактически не переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Полученные арендные стимулы и дополнительные затраты по аренде (такие как связанные с арендой таможенные расходы) учитываются как неотъемлемая часть суммарных расходов по лизингу в течение всего срока аренды.

(и) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой стоимости возможной продажи. В фактическую стоимость приобретения включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние, пригодное для использования по назначению.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и продажу.

Последующая оценка запасов производится на основе метода ФИФО («первым поступил – первым выбыл»).

(к) Активы, предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии, и руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

(л) Прекращенная деятельность

Группа представляет информацию о прекращенной деятельности в том случае, если часть активов Группы либо была продана в отчетном периоде, либо была классифицирована как предназначенная для продажи на отчетную дату. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность выбытия активов в течение одного года с момента классификации.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о совокупном финансовом результате отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности. Сравнительные данные, представленные в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате за предшествующий период в отношении прекращенной деятельности, корректируются.

Активы и обязательства выбывающей группы представляются в отчете о финансовом положении отдельно от других активов и обязательств.

(м) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(н) Вознаграждения работникам

Планы с установленными выплатами

В соответствии с коллективными трудовыми договорами компании Группы выплачивают своим сотрудникам дополнительные пенсии и иные вознаграждения по окончании их трудовой деятельности. Право на получение такого вознаграждения обычно зависит от продолжения сотрудником работы в Группе до достижения возраста выхода на пенсию, отработки минимального стажа работы в Группе, размера вознаграждения, установленного коллективными договорами, а по ряду выплат – от продолжения проживания неработающих пенсионеров в регионах базирования компаний Группы.

Отражаемые в балансе обязательства по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности равны текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на отчетную дату.

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются ежегодно квалифицированным актуарием с использованием метода прогнозной условной единицы. Текущая стоимость выплат определяется путем дисконтирования расчетной суммы будущих выплат денежных средств с использованием ставок процента по высоконадежным государственным ценным бумагам, деноминированным в валюте выплат, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию, или выходных пособий.

(о) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений. Расход, связанный с каким-либо обеспечением, представлен в отчете о совокупном финансовом результате за вычетом каких-либо возмещений.

(п) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

(i) Продажа билетов

Выручка от продажи авиабилетов на регулярные рейсы признается в том периоде, когда оказана услуга. Стоимость проданных авиабилетов на еще не осуществленные рейсы отражается в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой «Обязательства по договорам – пассажирские перевозки». Они признаются выручкой по мере осуществления соответствующих рейсов. Стоимость неиспользованных билетов с истекшим сроком возврата ежегодно признается в составе выручки с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов.

Выручка от реализации билетов на рейсы других авиакомпаний по код-шеринговым соглашениям отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг и учитывается в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате Группы. Выручка от реализации мест на рейсы Группы другими авиакомпаниями отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг в полной сумме в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате Группы.

Выручка по перевозкам, оказанных партнером по интерлайн-соглашению, но оформленных на бланках Группы, признается в момент оказания авиатранспортных услуг партнером в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате Группы.

Право на комиссионное вознаграждение возникает у Группы в момент совершения рейса партнером по интерлайн-соглашению либо код-шеринговому соглашению, что соответствует моменту исполнения обязательств по перевозке перед конечным покупателем и является основанием для проведения расчетов с партнером по соглашению.

У компаний Группы нет существенных активов по договорам с покупателями. В момент возникновения безусловного права на доход Группа признает дебиторскую задолженность. Контрактные обязательства Группы включают: обязательства по договорам – пассажирские перевозки, обязательства по программе лояльности «Статус», а также прочие обязательства по договору (авансы от покупателей) (Примечание 19).

(ii) Прочие услуги

Выручка от продажи прочих услуг (перевозка грузов, вертолетные работы, чартерные рейсы, аэропортовые услуги и техническое обслуживание) признается в том периоде, в котором эти услуги были фактически оказаны.

(iii) Компонент финансирования

По договорам с покупателями период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги не превышает один год. В связи с этим Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования.

(iv) Комиссионные вознаграждения

Комиссионные расходы, выплачиваемые агентам по продаже авиабилетов, признаются в качестве коммерческих и маркетинговых расходов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате в период реализации агентами авиабилетов, поскольку согласно действующим тарифам Группы срок исполнения обязательств по перевозке пассажиров не превышает одного года.

(v) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение предполагаемого срока его полезного использования.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией.

(vi) Программа лояльности часто летающих пассажиров

Выручка по бонусным милям по программе лояльности часто летающих пассажиров «Статус» признается в момент предоставления услуг участнику Программы, приобретенных за мили, или в момент сгорания бонусных миль, уменьшая краткосрочную отложенную выручку и прочие краткосрочные обязательства, исходя из расчетной стоимости одной бонусной мили. Сумма отложенной выручки определяется путем распределения цены сделки между обязанностями к исполнению (проданными билетами и бонусными милями) пропорционально их относительной цене обособленной продажи в момент заключения договора. В момент реализации билета у Группы возникает две обязанности к исполнению: предоставить пассажиру место на выбранном рейсе и предоставить пассажиру в будущем услуги (перевозка по классу премиальных билетов или другие товары и услуги) на сумму начисленных бонусных миль.

Начисленные бонусные мили, заработанные, но неиспользованные по программе лояльности часто летающих пассажиров «Статус» (см. Примечание 19), учитываются как отдельный компонент сделки по продаже авиабилетов, в результате которой они предоставляются, и поэтому часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится к бонусам и относится на будущие периоды с учетом вероятности использования миль.

Справедливая стоимость миль, накопленных на собственных рейсах Группы, признается в качестве отложенного дохода (см. Примечание 19), а мили, накопленные от партнеров программы, так же, как поощрительные мили, признаются прочими обязательствами.

(p) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также положительные курсовые разницы. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(c) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы, который подлежит взысканию налоговыми органами или выплате им.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенный налог (актив или обязательство) не признается:

- в отношении временных разниц, возникающих по сделке, не являющейся объединением бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем;
- для временных разниц в отношении первоначального признания гудвила.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном периоде, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено.

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если ее величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

(iii) Неопределенные налоговые позиции

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

(т) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

(у) Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Группой

Принципы учета, принятые при составлении годовой консолидированной отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу на 1 января 2018 года.

Группа впервые применяет некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки, применимых к Группе, описаны ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2018 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», согласно которым требуется пересчет ранее представленной финансовой отчетности. Согласно требованиям МСФО (IAS) 34 информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.

Группа также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения в 2018 году, но они не оказали влияния на ее годовую консолидированную финансовую отчетность.

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

С 1 января 2018 года в учетную политику по признанию выручки были внесены изменения для приведения ее в соответствие с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который заменяет положения МСФО (IAS) 18 «Выручка» и других стандартов и интерпретаций, относящихся к признанию выручки. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала ретроспективный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года.

Основные изменения коснулись классификации обязательств, начисляемых в консолидированной финансовой отчетности Группы вследствие применения нового стандарта. Начиная с 1 января 2018 года Группа отражает свои обязательства по предоставлению услуг по перевозке пассажиров в соответствии с проданными, но еще не использованными авиабилетами, в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно по строке «Обязательства по договорам – пассажирские перевозки». По строке «Прочие обязательства по договорам» Группа отражает свои обязательства по бонусной программе «Статус», а также авансовые платежи, полученные от корпоративных покупателей и заказчиков, в основном за услуги по авиаперевозке и техническому обслуживанию. Группа получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. При принятии МСФО (IFRS) 15 в отношении краткосрочных авансовых платежей Группа использовала упрощение практического характера. Согласно данному упрощению Группа не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к признанию следующих корректировок в консолидированной финансовой отчетности:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Изменения, вызванные применением положений МСФО (IFRS) 15	Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.
Показатели консолидированного отчета о финансовом положении			
Долгосрочные обязательства			
Доходы будущих периодов и прочие нефинансовые обязательства	1 234 568	(238 539)	996 029
Прочие обязательства по договору	–	238 539	238 539
	1 234 568	–	1 234 568
Краткосрочные обязательства			
Доходы будущих периодов и прочие нефинансовые обязательства	609 817	239 902	849 722
Обязательства по договору – пассажирские перевозки	–	1 648 110	1 648 110
Прочие обязательства по договору	–	145 226	145 226
Авансы полученные	2 033 241	(2 033 241)	–
	2 643 058	–	2 643 058
	2017 г. (до пересчета)	Изменения, вызванные применением положений МСФО (IFRS) 15	2017 г. (после пересчета)
Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств			
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Изменение доходов будущих периодов и прочих нефинансовых обязательств	–	(384 876)	(384 876)
Изменение прочих обязательств по договору	–	532 145	532 145
Изменение обязательств по договору – пассажирские перевозки	–	459 920	459 920
Изменение авансов полученных и доходов будущих периодов	607 189	(607 189)	–
	607 189	–	607 189

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. Группа применила МСФО (IFRS) 9 перспективно на дату первоначального применения 1 января 2018 года без корректировки сравнительной информации за период, начинающийся 1 января 2017 года. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

(a) Классификация и оценка

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости.

(б) *Обесценение*

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа провела детальный анализ и не обнаружила значительного влияния перехода с модели понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 на ожидаемую модель убытков согласно МСФО (IFRS) 9. В результате данного анализа Группа пришла к выводу, что применение МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(ф) **Новые и исправленные стандарты и толкования, вступающие в силу после 31 декабря 2018 года**

Стандарты изданные, но еще не вступившие в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы и потенциально имеющие влияние на учетную политику и финансовую отчетность Группы перечислены далее.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, стандарт еще не был утвержден к применению в РФ). МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснения ППК (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснения ППК (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единичной модели учета в балансе аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). Группа приняла решение использовать оба освобождения, предусмотренные стандартом.

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, предоставляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Группа будет обязана признать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно к предыдущему отчетному периоду. Также, Группа решила применять стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснениям КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Группа не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснениям КРМФО (IFRIC) 4.

В настоящее время Группа находится в процессе анализа влияния МСФО (IFRS) 16 и ожидает, что эффект от применения МСФО (IFRS) 16 может оказать следующее влияние на строки консолидированной финансовой отчетности Группы:

	<u>На 1 января 2019 г.</u>
Активы	9 927 057
Основные средства (активы в форме права пользования)	
Обязательства	
Обязательства по аренде	9 927 057

Суммовая информация, раскрытая в данном примечании, может измениться в 2019 году.

В связи с принятием МСФО (IFRS) 16 операционная прибыль Группы увеличится, но также увеличатся процентные расходы. Это обусловлено изменением порядка учета расходов по договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

Стандарты изданные, но еще не вступившие в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы и, как ожидается, не окажут существенного влияния на учетную политику и финансовую отчетность Группы перечислены далее:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Разъяснения КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения).

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017гг. (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие правки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Там где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

6 Операционные сегменты (стратегические бизнес-единицы)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, руководитель, отвечающий за принятие операционных решений, получал на регулярной основе финансовую информацию отдельно по каждому из двух операционных сегментов (стратегических бизнес-единиц) Группы: оказание пассажирских перевозок и выполнение вертолетных работ.

Пассажирские перевозки включают в себя выполнение регулярных рейсов, чартерных и грузовых перевозок. Группа осуществляет пассажирские и грузовые перевозки на внутренних и международных воздушных линиях с использованием парка самолетов различного типа. Основная доля услуг по оказанию пассажирских перевозок приходится на регулярные перевозки.

Вертолетные работы включают в себя: монтажные работы, лесопатрульные и авиационные работы, поисково-спасательные работы и экстренную медицинскую эвакуацию, аэровизуальные работы и мониторинг нефте- и газопроводов, а также пассажирские перевозки. Основу вертолетных работ, выполняемых Группой за рубежом, составляет авиатранспортное обеспечение миротворческих миссий ООН в различных регионах мира. Также Группа включает в вертолетные работы деятельность ОАО «Аэропорт Сургут».

Далее представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента.

Информация об операционных сегментах

тыс. руб.	Оказание		Выполнение		Итого	
	пассажирских перевозок		вертолетных работ		2018 г.	2017 г.
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.		
Выручка от продаж внешним покупателям	54 136 238	49 811 596	29 475 119	25 861 987	83 611 357	75 673 583
Выручка от продаж между операционными сегментами	46 535	36 099	6 631	20 754	53 166	56 853
Прочие финансовые доходы	804	180	40 592	7 604	41 396	7 784
Прочие финансовые расходы	(27 332 612)	(6 141 515)	(1 551 264)	(1 478 054)	(28 883 876)	(7 619 569)
Амортизация	(1 968 410)	(3 159 829)	(4 260 591)	(3 289 474)	(6 229 001)	(6 449 303)
Убыток от переоценки и обесценения в отчете о совокупном финансовом результате	–	(4 294 757)	(422 650)	(1 452 907)	(422 650)	(5 747 664)
Доля в прибыли объектов инвестиций						
учитываемых методом долевого участия	358 943	271 085	1 194	–	360 137	271 085
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(26 555 053)	(4 499 053)	(391 837)	2 339 277	(26 946 890)	(2 159 776)
Активы	31 375 082	31 328 053	46 563 720	45 503 483	77 938 802	76 831 536
Капитальные затраты	2 240 330	3 469 561	5 399 750	5 824 905	7 640 080	9 294 466
Обязательства	(86 399 217)	(61 924 205)	(17 983 426)	(19 857 791)	(104 382 643)	(81 781 996)

Основные покупатели и география продаж

Расшифровка выручки Группы по типам покупателей и географическим зонам представлена в Примечании 20.

Сверка, увязывающая показатели операционных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям:

	<u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2017 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Выручка		
Общая выручка операционных сегментов	83 611 357	75 673 583
Выручка прочих сегментов	55 979	182 682
Исключение выручки от продаж между операционными сегментами	(53 166)	(56 853)
	83 614 170	75 799 412
Прибыль (убыток) до налогообложения		
Общая прибыль (убыток) операционных сегментов за период	(26 946 890)	(2 159 776)
Прочий убыток	(623 166)	(912 561)
Нераспределенные на сегменты суммы, в том числе:		
Амортизация	(15 704)	(27 728)
Прочие финансовые доходы	135 967	395 443
Прочие финансовые расходы	(423 596)	(454 534)
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	218 275	(33 089)
Прочие	(538 108)	33 131
Итого прибыль (убыток) до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе	(27 570 056)	(3 072 337)
Активы		
Общие активы операционных сегментов	77 938 802	76 831 536
Финансовые вложения	3 750	235 902
Займы выданные	31 332	8 640
Прочие активы	23 212	505 762
Прочие нераспределенные суммы	202 244	13 882
	78 199 340	77 595 722
Обязательства		
Общие обязательства операционных сегментов	(104 382 643)	(81 781 996)
Прочие нераспределенные суммы (главным образом кредиты и займы)	(4 398 504)	(4 180 331)
	(108 781 147)	(85 962 327)

Прочие существенные статьи

	<u>2018 г.</u>			<u>2017 г.</u>		
	<u>Итоговые показатели операционных сегментов</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>Корректировки</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>Консолидированные итоговые показатели</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>Итоговые показатели операционных сегментов</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>Корректировки</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>Консолидированные итоговые показатели</u> <u>тыс. руб.</u>
Прочие финансовые доходы	41 396	135 967	177 363	7 784	395 443	403 227
Прочие финансовые расходы	(28 883 876)	(423 596)	(29 307 472)	(7 619 569)	(454 534)	(8 074 103)
Капитальные затраты	7 640 080	100 404	7 740 484	9 294 466	452 163	9 746 629
Амортизация	(6 229 001)	(15 704)	(6 244 705)	(6 449 303)	(27 728)	(6 477 031)

7 Изменения в структуре Группы

(а) Изменения в структуре Группы в 2018 году

16 февраля 2018 года Группа приобрела пакет акций ОАО «Аэропорт Сургут» в размере 48%, что в совокупности с ранее имеющимся у Группы пакетом акций в размере 8% привело к возникновению отношений контроля над данным обществом. Стоимость чистых активов ОАО «Аэропорт Сургут» при приобретении составила 791 630 тыс. руб., из которых на долю Группы приходится 434 756 тыс. руб. Стоимость приобретения 48% акций составила 718 614 тыс. руб., стоимость 8% акций, которыми уже владела Группа на момент приобретения составила 216 577 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы числится долгосрочная кредиторская задолженность за приобретение акций со сроком погашения в 2020 году, учтенная по амортизированной стоимости в размере 767 009 тыс. руб. Разница между стоимостью 56% акций и величиной чистых активов, приходящихся на долю Группы, составила 422 650 тыс. руб. и была учтена в качестве гудвила (Примечание 9).

26 января 2018 года дочернее общество НП «Центр подготовки персонала» реорганизовано путем его присоединения к другой компании Группы АНО ДПО «Центр Подготовки Персонала».

22 ноября 2018 года дочернее общество ООО «ЮТэйр-Уфа» реорганизовано путем его присоединения к другой компании Группы АО «ЮТэйр-Вертолетные услуги».

10 декабря 2018 года дочернее общество UTair Leasing Ireland Ltd ликвидировано.

В 2019 году Группа увеличила свою долю владения в АО «Авиационная компания «Восток» с 52,99% до 74,31%. Разница между стоимостью покупки дополнительного пакета 21,32% акций, которая составила 111 976 тыс. руб., и балансовой стоимостью соответствующей части доли меньшинства на дату покупки 380 456 тыс. руб. составила 268 480 тыс. руб. и была отражена в составе нераспределенного убытка Группы.

(б) Изменения в структуре Группы в 2017 году

11 января 2017 года дочернее общество ООО «ЮТэйр-Лизинг» реорганизовано путем его присоединения к другой компании Группы АО «ЮТэйр-Вертолетные услуги».

12 сентября 2017 года Группа утратила контроль над дочерним обществом ООО «Югра Отель Балабаново» в связи с введением процедуры наблюдения в отношении данного общества и признала результат от потери контроля над данным дочерним предприятием (прибыль) в размере 541 862 тыс. руб.

5 декабря 2017 года дочернее общество ООО «ЮТэйр-Экспресс» реорганизовано путем его присоединения к другой компании Группы АО «ЮТэйр-Инжиниринг».

(в) Доли неконтролирующих акционеров

Ниже представлена финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия ((1) – доля голосующих акций; (2) – эффективная доля участия):

Название компании	Страна регистрации	Доля неконтролирующих акционеров %			
		2018 г.		2017 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)
Helicopteros del Sur S.A.	Перу	36,55	8,92	36,55	8,92
АО «Авиационная компания «Восток»	Россия	25,69	25,69	47,01	47,01
ОАО «Аэропорт Сургут»	Россия	44,00	44,00	–	–

Сводная финансовая информация по компаниям Группы с существенной неконтролирующей долей (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже:

	2018 г. тыс. руб.		
	«Аэропорт Сургут»	Helicopteros del Sur S.A.	АК «Восток»
Оборотные активы	745 819	1 563 236	571 475
Внеоборотные активы	551 751	1 869 384	1 608 263
Краткосрочные обязательства	(392 073)	(901 842)	(138 029)
Долгосрочные обязательства	(95 804)	(793 380)	(257 204)
Выручка	(2 810 714)	(2 020 630)	(1 887 218)
Прибыль (убыток) за год	(113 869)	(215 591)	92 894
Прибыль (убыток), приходящийся на неконтролирующую долю участия	(50 102)	(19 231)	23 864
Накопленные неконтролирующие доли на конец отчетного периода	356 265	154 976	458 439

	2017 г. тыс. руб.	
	Helicopteros del Sur S.A.	АК «Восток»
Оборотные активы	1 235 528	556 562
Внеоборотные активы	1 345 137	1 631 584
Краткосрочные обязательства	(1 048 016)	(118 722)
Долгосрочные обязательства	(414 952)	(260 720)
Выручка	1 711 371	1 651 068
Прибыль (убыток) за год	396 040	(120 196)
Прибыль (убыток), приходящийся на неконтролирующую долю участия	144 752	(83 385)
Накопленные неконтролирующие доли на конец отчетного периода	408 518	850 272

8 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Оборотные агрегаты, самолеты, вертолеты и двигатели	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2017 г.	4 029 635	90 878 398	2 930 775	226 425	98 065 233
Поступления	59 335	9 294 466	392 828	–	9 746 629
Выбытия	(15 813)	(352 560)	(149 075)	(31 457)	(548 905)
Переоценка	868 760	(21 656 593)	–	–	(20 787 833)
Выбытие компании	(94 145)	–	–	–	(94 145)
Влияние изменений обменных курсов валют	–	(423 820)	518	–	(423 302)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	4 847 772	77 739 891	3 175 046	194 968	85 957 677
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
Остаток на 1 января 2017 г.	(1 003 231)	(31 879 988)	(2 930 775)	(226 425)	(36 040 419)
Амортизация за отчетный год	(157 114)	(6 293 863)	(26 054)	–	(6 477 031)
Выбытия	19 013	138 050	148 784	31 457	337 304
Переоценка	(425 180)	12 209 624	–	–	11 784 444
Убыток от обесценения	–	(2 277 118)	(366 653)	–	(2 643 771)
Влияние изменений обменных курсов валют	–	319 911	(348)	–	319 563
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(1 566 512)	(27 783 384)	(3 175 046)	(194 968)	(32 719 910)
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2018 г.	4 847 772	77 739 891	3 175 046	194 968	85 957 677
Поступления	13 056	7 254 854	329 423	143 151	7 740 484
Выбытия	(31 190)	(4 632 825)	(437 657)	(49 529)	(5 151 201)
Приобретение компании (Прим. 7)	379 497	–	1 082 567	7 547	1 469 611
Влияние изменений обменных курсов валют	–	815 383	32 001	–	847 384
Остаток на 31 декабря 2018 г.	5 209 135	81 177 303	4 181 380	296 137	90 863 955
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
Остаток на 1 января 2018 г.	(1 566 512)	(27 783 384)	(3 175 046)	(194 968)	(32 719 910)
Амортизация за отчетный год	(200 419)	(5 926 849)	(70 428)	–	(6 197 696)
Приобретение компании (Прим. 7)	(206 001)	–	(679 667)	–	(885 668)
Выбытия	26 461	1 274 603	422 617	–	1 723 681
Влияние изменений обменных курсов валют	–	(430 101)	(54 837)	–	(484 938)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(1 946 471)	(32 865 731)	(3 557 361)	(194 968)	(38 564 531)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2017 г.	3 026 404	58 998 410	–	–	62 024 814
На 31 декабря 2017 г.	3 281 260	49 956 507	–	–	53 237 767
На 31 декабря 2018 г.	3 262 664	48 311 572	624 019	101 169	52 299 424

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 1 791 698 тыс. руб. (2017 год: 2 959 930 тыс. руб.).

За 2018 год капитализированные затраты на продление ресурса авиатехники составили 3 237 969 тыс. руб. (2017 год: 3 369 923 тыс. руб.).

(а) Обеспечения

На 31 декабря 2018 года основные средства с остаточной стоимостью 8 305 573 тыс. руб. (2017 год: 8 959 170 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения полученных кредитов (см. Примечание 17).

(б) Операционная аренда

Группа заключила договоры операционной аренды ряда объектов основных средств: воздушных судов (планеров и двигателей), а также зданий и сооружений. Средний срок аренды по данным договорам составляет от 1 до 7 лет без права пролонгации. В них также не предусмотрены ограничения для арендаторов, заключивших такие договоры. Обязательства по договорам операционной аренды раскрыты в Примечании 30.

(в) Финансовая аренда

В 2008-2018 годах Группа заключила договоры аренды воздушных судов и недвижимости, согласно которым она имеет возможность приобрести арендованные активы по стоимости ниже рыночной по истечении срока аренды, составляющего от 1 до 12 лет. Расчетный средний оставшийся срок полезного использования арендуемых активов составляет от 2 до 16 лет. Справедливая стоимость воздушных судов, уже используемых Группой по договорам финансовой аренды на 31 декабря 2018 года, составила 26 288 081 тыс. руб. (2017 год: 29 781 860 тыс. руб.). Обязательства по договорам финансовой аренды раскрыты в Примечании 33.

(г) Переоценка основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 года была произведена переоценка основных средств следующих групп: земля и здания, самолеты, вертолеты, двигатели и оборотные агрегаты. Для проведения переоценки Группа привлекла независимого оценщика. Справедливая стоимость объектов указанных групп была оценена преимущественно сравнительным методом (сравнение с реальными сделками). В рамках этого подхода рассматриваются продажи аналогичных объектов на рынке, а стоимость оценивается в сравнении с:

- объектами, которые были проданы на вторичном рынке;
- объектами, продающимися на вторичном рынке с учетом корректировок стоимости;
- аналогами с учетом корректировок на амортизацию, если вторичного рынка для данного объекта нет.

Справедливая стоимость оставшейся части переоцененных объектов была определена на основании остаточной восстановительной стоимости. При использовании этого метода оценивается сумма затрат на замещение объекта основных средств с учетом физического, функционального или экономического износа или устаревания. Стоимость объектов, определенная данным методом, была протестирована на адекватную прибыльность на уровне совокупности объектов, включаемых в соответствующий операционный сегмент.

По результатам переоценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2017 года, снижение переоцененной стоимости основных средств составило 9 003 389 тыс. руб. и было отражено в составе прочего совокупного дохода, и уменьшило возникший ранее резерв переоценки в сумме 5 744 235 тыс. руб.

Снижение переоцененной стоимости объектов, по которым не было дооценки в предыдущих периодах, было отнесено на убыток отчетного периода за 2017 год в сумме 3 259 154 тыс. руб. Остаточная стоимость объектов указанных групп до переоценки на 31 декабря 2017 года составляла 62 241 156 тыс. руб.

(д) Обесценение активов

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» Группа провела тест на обесценение активов (см. раздел 4 e (iv)) по состоянию на 31 декабря 2018 года. Для этого балансовая стоимость активов была сопоставлена с возмещаемой стоимостью.

Возмещаемая стоимость анализируемых активов была определена на основе ее ценности использования. Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств.

Расчет ценности от использования активов в наибольшей степени зависит от следующих показателей:

- макроэкономические прогнозы;
- объемы работ;
- прогноз доходов и расходов, денежных потоков;
- ставка дисконтирования.

Макроэкономические прогнозы

В качестве макроэкономических прогнозов (рублевая, валютная инфляция, курс рубля к доллару) используются данные, публикуемые в открытых источниках.

Объемы работ

Оценочные объемы работ основаны на размере собственного и арендованного флота с учетом планов по сохранению доли рынка на текущем уровне, на основе действующей маршрутной сети и имеющейся контрактной базы.

Показатели доходов и расходов

Прогнозные будущие потоки денежных средств сформированы исходя из текущей отраслевой конъюнктуры, включая уровень конкуренции, спрос и уровень цен поставщиков. Основой для прогнозных потоков являются управленческие оценки доходов и расходов, которые учитывают макроэкономические прогнозы, текущую отраслевую конъюнктуру.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущую оценку рисков, свойственных ЕГПДС в отношении временной стоимости денег и индивидуальных рисков, соответствующих активов, которые не были включены в риски денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основан на особых обстоятельствах Группы и исходит из средневзвешенной стоимости капитала.

Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составляет 12,7% годовых.

По результатам теста на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2018 года, обесценение активов отсутствует.

9 Гудвил и нематериальные активы

	Лицензии и сертификаты тыс. руб.	Гудвил тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2017 г.	367 383	–	367 383
Поступления	69 490	–	69 490
Выбытия	(11 397)	–	(11 397)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	<u>425 476</u>	<u>–</u>	<u>425 476</u>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2017 г.	(353 556)	–	(353 556)
Амортизация за отчетный год	(3 911)	–	(3 911)
Выбытия	11 397	–	11 397
Убыток от обесценения	(79 406)	–	(79 406)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	<u>(425 476)</u>	<u>–</u>	<u>(425 476)</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2018 г.	425 476	–	425 476
Приобретение компании (Прим. 7)	122 769	422 650	545 419
Выбытия	(43 374)	–	(43 374)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	<u>504 871</u>	<u>422 650</u>	<u>927 521</u>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2018 г.	(425 476)	–	(425 476)
Амортизация за отчетный год	(47 009)	–	(47 009)
Выбытия	43 374	–	43 374
Влияние изменений обменных курсов валют	432	–	432
Убыток от обесценения	–	(422 650)	(422 650)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	<u>(428 679)</u>	<u>(422 650)</u>	<u>(851 329)</u>
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2017 г.	<u>13 827</u>	<u>–</u>	<u>13 827</u>
На 31 декабря 2017 г.	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
На 31 декабря 2018 г.	<u>76 192</u>	<u>–</u>	<u>76 192</u>

(а) Гудвил

Гудвил возник в 2018 году в связи с приобретением нового дочернего общества (см. Примечание 7).

Группа включает в вертолетные работы деятельность ОАО «Аэропорт Сургут».

По результатам проверки гудвила на предмет обесценения, проведенной по состоянию на 31 декабря 2018 года, убыток от обесценения составил 422 650 тыс. руб.

10 Займы выданные

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам, выданным Группой, оцениваемым по амортизированной стоимости.

	<u>2018 г.</u> тыс. руб.	<u>2017 г.</u> тыс. руб.
Краткосрочные займы выданные		
Необеспеченные займы выданные	211 261	696 605
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(179 929)</u>	<u>(687 965)</u>
	<u>31 332</u>	<u>8 640</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не имела договорных обязательств по предоставлению необеспеченных займов, которые еще не были получены соответствующим заемщиком.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 29.

11 Прочие авансы выданные

	<u>2018 г.</u> тыс. руб.	<u>2017 г.</u> тыс. руб.
Долгосрочные		
Авансы выданные по договорам операционной аренды (зачитываются в качестве арендного платежа)	445 809	579 450
Прочие	<u>10 763</u>	<u>6 359</u>
	<u>456 572</u>	<u>585 809</u>
Краткосрочные		
Авансы выданные по договорам операционной и финансовой аренды	166 218	227 719
Прочие авансы выданные	1 688 212	1 681 632
Прочие авансы выданные связанным сторонам (см. Примечание 34)	–	6
За вычетом:		
Резерва под обесценение прочих авансов выданных	<u>(71 250)</u>	<u>(54 036)</u>
	<u>1 783 180</u>	<u>1 855 321</u>

В таблице ниже в обобщенном виде представлены данные об изменении в размере резерва под обесценение авансов выданных на 31 декабря 2018 года:

	<u>2018 г.</u> тыс. руб.	<u>2017 г.</u> тыс. руб.
Остаток на 1 января	54 036	191 610
Использование резерва за год	(6 552)	–
Восстановление резерва за год	(100 744)	(137 574)
Начисление резерва за год	<u>124 510</u>	<u>–</u>
Остаток на 31 декабря	<u>71 250</u>	<u>54 036</u>

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018 г. тыс. руб.</u>	<u>31 декабря 2017 г. тыс. руб.</u>
<i>Долгосрочная</i>		
Прочая дебиторская задолженность	767 298	–
	767 298	–
<i>Краткосрочная</i>		
Торговая дебиторская задолженность	6 487 789	9 980 600
Дебиторская задолженность связанных сторон (см. Примечание 34)	71 412	102 242
НДС к возмещению	1 283 751	1 713 664
Дебиторская задолженность по прочим налогам	471 791	764 300
Расходы будущих периодов	60 217	82 395
Прочая дебиторская задолженность	2 344 913	3 621 968
За вычетом:		
резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(422 232)	(172 904)
резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(184 660)	(1 045 504)
	10 112 981	15 046 761

В таблице ниже в обобщенном виде представлены данные об изменении в размере резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<u>2018 г. тыс. руб.</u>	<u>2017 г. тыс. руб.</u>
Остаток на 1 января	1 218 408	1 123 210
Использование резерва за год	(977 868)	(14 469)
Восстановление резерва за год	(525 944)	(210 273)
Начисление резерва за год	892 296	319 940
Остаток на 31 декабря	606 892	1 218 408

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 9 064 520 тыс. руб. (2017 год: 12 486 402 тыс. руб.) (за вычетом задолженности по налогам и расходов будущих периодов) раскрыта в Примечании 29.

13 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Основные средства	1 109 641	1 690 028	(2 624 595)	(2 745 690)	(1 514 954)	(1 055 662)
Запасы	286 584	161 792	(97)	–	286 487	161 792
Торговая и прочая дебиторская задолженность	110 248	349 679	(1 089)	(338 179)	109 159	11 500
Авансы полученные и доходы будущих периодов	242 070	276 637	–	–	242 070	276 637
Торговая и прочая кредиторская задолженность	274 312	108 218	(9 937)	(55 174)	264 375	53 044
Кредиты, займы и финансовая аренда	214 301	484 394	(897 184)	(5 645 637)	(682 883)	(5 161 243)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	8 108 764	7 281 318	–	–	8 108 764	7 281 318
Прочие разницы	7 670	–	(32 331)	(26 563)	(24 661)	(26 563)
Налоговые активы/ (обязательства)	10 353 590	10 352 066	(3 565 233)	(8 811 243)	6 788 357	1 540 823
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(1 354 172)	(1 763 807)	–	–	(1 354 172)	(1 763 807)
Зачет налога	(2 465 682)	(7 368 763)	2 465 682	7 368 763	–	–
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	6 533 736	1 219 496	(1 099 551)	(1 442 480)	5 434 185	(222 984)

(б) Оценочный резерв по отложенным налоговым активам

Оценочный резерв по отложенным налоговым активам был признан в отношении следующих статей:

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Вычитаемые временные разницы	85 851	728 430
Налоговые убытки	1 268 321	1 035 377
	1 354 172	1 763 807

В отношении данных статей был признан оценочный резерв по отложенным налоговым активам в связи с низкой вероятностью получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды.

(в) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

Отложенное налоговое обязательство в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет. Сумма непризнанного налогового обязательства оценивается в 4 846 927 тыс. руб. (2017 год: 2 580 125 тыс. руб.).

(г) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2018 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Приобре- тено/ выбыло	31 декабря 2018 г.
Основные средства	(1 055 662)	(402 893)	(11 332)	(45 067)	–	(1 514 954)
Запасы	161 792	124 695	–	–	–	286 487
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 500	97 659	–	–	–	109 159
Авансы полученные и доходы будущих периодов	276 637	(34 567)	–	–	–	242 070
Торговая и прочая кредиторская задолженность	53 044	211 331	–	–	–	264 375
Финансовые обязательства	(5 161 243)	4 478 360	–	–	–	(682 883)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	7 281 318	827 446	–	–	–	8 108 764
Прочие статьи	(26 563)	1 902	–	–	–	(24 661)
	1 540 823	5 303 933	(11 332)	(45 067)	–	6 788 357
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(1 763 807)	409 635	–	–	–	(1 354 172)
	(222 984)	5 713 568	(11 332)	(45 067)	–	5 434 185
тыс. руб.	1 января 2017 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Приобре- тено/ выбыло	31 декабря 2017 г.
Основные средства	(529 255)	(1 160 428)	646 269	6 052	(18 300)	(1 055 662)
Запасы	308 472	(146 680)	–	–	–	161 792
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(164 586)	176 086	–	–	–	11 500
Авансы полученные и доходы будущих периодов	131 730	144 907	–	–	–	276 637
Торговая и прочая кредиторская задолженность	322 199	(269 155)	–	–	–	53 044
Финансовые обязательства	(5 477 857)	316 614	–	–	–	(5 161 243)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	5 955 065	1 326 253	–	–	–	7 281 318
Прочие статьи	8 288	(34 851)	–	–	–	(26 563)
	554 056	352 746	646 269	6 052	(18 300)	1 540 823
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(7 401 926)	5 638 119	–	–	–	(1 763 807)
	(6 847 870)	5 990 865	646 269	6 052	(18 300)	(222 984)

14 Запасы

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Запасные части к авиатехнике	3 165 671	3 353 250
Топливо	793 692	654 989
Незавершенное производство	57 950	84 341
Готовая продукция и товары для перепродажи	799	770
Прочие запасы	145 136	205 692
Списание запасных частей до возможной стоимости реализации	(1 128 810)	(1 008 906)
	<u>3 034 438</u>	<u>3 290 136</u>

15 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	219 614	154 232
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	466 582	288 537
Краткосрочные депозиты в долл. США	196 949	53 912
Краткосрочные депозиты в рублях РФ	189 500	–
Прочие	1 667	37 554
Денежные средства и их эквиваленты	<u>1 074 312</u>	<u>534 235</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства Группы и их эквиваленты были размещены в банках, которым рейтинговым агентством Moody's были присвоены следующие кредитные рейтинги:

	<u>Остаток на</u>
	<u>31 декабря</u>
	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>
Рейтинг банков	
Aa2	282
Aa3	7 931
Vaa1	76 624
Vaa2	9 480
Vaa3	369 669
Va1	148 780
Va2	431 034
Va3	418
V1	–
V3	2 080
Рейтинг не присвоен	28 014
	<u>1 074 312</u>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 29.

По состоянию на 31 декабря 2018 года процентная ставка по депозитам, номинированным в рублях РФ, составляла 5,30% годовых со сроком погашения в январе 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года процентная ставка по депозитам, номинированным в долларах США, составляла 2,00%-2,20% годовых со сроком погашения до одного месяца (2017 год: 0,72%).

16 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

	Кол-во обыкн. акций в обращении (в тыс.)	Кол-во выкуп. собств. акций (в тыс.)	Уставный капитал тыс. руб.	Выкуп. собств. акции по выкуп. стоимости тыс. руб.
На 1 января 2017 года	3 634 919	67 289	3 702 208	1 352 282
Дополнительная эмиссия	–	–	–	–
Покупка собственных акций	–	–	–	–
Продажа собственных акций	–	–	–	–
На 31 декабря 2017 года	3 634 919	67 289	3 702 208	1 352 282
Покупка собственных акций	–	–	–	–
Продажа собственных акций	–	–	–	–
На 31 декабря 2018 года	3 634 919	67 289	3 702 208	1 352 282

28 мая 2015 года Банком России был зарегистрирован проспект дополнительной эмиссии обыкновенных акций Компании в количестве 3 125 000 000 штук номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Фактическое размещение акций завершено 25 декабря 2015 года в количестве 3 125 000 000 штук по цене 8 руб. за каждую акцию на общую сумму 25 000 000 тыс. руб. Отчет об итогах размещения был утвержден решением Наблюдательного совета Авиакомпании от 29 декабря 2015 года и зарегистрирован Банком России 14 января 2016 года. Превышение фактической цены размещения над номинальной стоимостью акций отражено в капитале Компании в качестве эмиссионного дохода в размере 21 875 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года 50% + 1 акция Авиакомпании находятся в залоге по условиям кредитных договоров (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2018 года доли участия в уставном капитале Компании распределены следующим образом:

Акционер	Доля (%)
АО «АК-Инвест»	50,112
Ханты-Мансийский автономный округ – Югра в лице Департамента по управлению государственным имуществом округа	38,828
Тюменская область в лице Департамента имущественных отношений Тюменской области	8,441
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1,818
Прочие	0,801
Итого	100,000

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения в качестве дивидендов резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельной финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

Прибыль к распределению между акционерами Компании определяется согласно российскому законодательству. По условиям кредитных договоров на Компанию наложены ограничительные условия по выплате дивидендов (Примечание 17). В 2018 и 2017 годах Компания не выплачивала дивиденды.

Акции Компании котируются на Московской межбанковской валютной бирже (ПАО «Московская биржа») и по состоянию на 27 декабря 2018 года торговались по цене 7,64 руб. за штуку на третьем уровне Списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на бирже (2017 год: 8,97 руб. за штуку).

17 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 29.

	31 декабря 2018 г. тыс. руб.	31 декабря 2017 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	3 439 325	3 183 707
Обязательства по финансовой аренде	10 040 453	12 381 259
Обеспеченные банковские кредиты	–	37 648 752
Необеспеченные займы	–	4 107 272
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 34)	–	616 846
	13 479 778	57 937 836
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	58 122 607	88 982
Необеспеченные займы	8 824 824	6 528
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 34)	731 198	1 893
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	6 682 891	9 662 864
Облигации, выпущенные без обеспечения	68 123	68 123
	74 429 643	9 828 390

Недисконтированная задолженность по банковским кредитам, займам и облигациям по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 73 678 256 тыс. руб. (2017 год: 71 991 599 тыс. руб.).

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам по условиям договоров были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Эффек- тивная ставка процента	Год настuppe- ния срока платежа	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Облигации, выпущенные без обеспечения	руб.	0,01-9%	5,69%	2022-2027	3 507 448	3 251 830
Обязательства по финансовой аренде	долл.	2,61-35%	2,97%	2015-2023	9 017 549	12 046 155
Обязательства по финансовой аренде	руб.	9,42-32,15%	7,11%	2018-2030	7 705 795	9 997 968
Обеспеченные банковские кредиты	долл.	3,25%	3,25%	2019	67 734	–
Обеспеченные банковские кредиты	руб.	0,01-9%	6,22%	2020-2027	58 054 873	37 737 734
Необеспеченные займы	руб.	0,01-9%	6,96%	2019-2025	8 824 824	4 113 800
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 34)	руб.	0,01-9%	6,66%	2019-2025	731 198	618 739
					87 909 421	67 766 226

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства по финансовой аренде включают обязательства в размере 121 477 тыс. руб. (2017 год: 204 800 тыс. руб.) по договорам аренды с плавающей процентной ставкой, равной LIBOR + 2,5% годовых % (2017 год: LIBOR + 2% годовых).

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовая задолженность обеспечена:

- залогом основных средств Группы (недвижимого имущества и воздушных судов) остаточной стоимостью 8 305 573 тыс. руб. (2017 год: 8 959 170 тыс. руб.) (Примечание 8);
- договором залога акций ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр», находящихся в собственности АО «АК-Инвест», а также казначейских акций, выкупленных Группой у акционеров в размере не менее 50% от уставного капитала + 1 акция (Примечание 16).

Кредитные договоры и договоры займов содержат ряд ограничительных условий финансового и нефинансового характера. В случаях нарушения определенных ограничительных условий, установленных в договорах, кредиторы вправе потребовать досрочного возврата непогашенного кредита/займа и причитающихся сумм процентов, и/или требовать уплаты всех таких сумм поручителями, и/или обратиться взыскание на имущество, находящееся в обеспечении.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Авиакомпания допустила просрочку по выплате процентов по семилетним кредитам и займам. Все остальные кредиты и займы, полученные Обществом, содержат условие кросс-дефолта. По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиторы не предоставляли Авиакомпании письма-отказы от права требования досрочного исполнения обязательств по возврату непогашенных кредитов и займов и причитающихся сумм процентов на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты. Учитывая отсутствие у Авиакомпании безусловного права на отсрочку исполнения обязательств по кредитным договорам и договорам займов со сроком погашения более чем на 12 месяцев после отчетной даты, задолженность по таким кредитам и займам в сумме 65 894 571 тыс. рублей была классифицирована как краткосрочная по состоянию на 31 декабря 2018 года. Соответственно, Группа признала в составе процентных расходов амортизацию ранее признанного дисконта по реструктуризации, отражающего рыночные ставки процента на заемный капитал, с корректировкой на специфические условия заимствования в размере 23 777 317 тыс. руб. (2017 год: 2 548 202 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не располагала неиспользованными кредитными ресурсами.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018 г. тыс. руб.</u>	<u>31 декабря 2017 г. тыс. руб.</u>
<i>Долгосрочная</i>		
Обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» (см. примечание 19 (б))	247 880	72 883
Прочая кредиторская задолженность	1 251 796	766 236
	<u>1 499 676</u>	<u>839 119</u>
<i>Краткосрочная</i>		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	7 248 715	7 396 830
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	3 322 569	1 372 096
Начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	1 222 753	1 114 409
Кредиторская задолженность связанным сторонам (см. Примечание 34)	355 439	590 205
Задолженность по заработной плате	576 661	424 843
Начисления по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» (см. Примечание 19 (б))	93 066	141 950
Кредиторская задолженность по дивидендам	—	1 152
	<u>12 819 203</u>	<u>11 041 485</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 29.

19 Обязательства по договорам

(а) Обязательства по договорам – пассажирские перевозки

Сумма обязательств перед покупателями относится к стоимости проданных, но еще не использованных билетов пассажирам на рейсы компаний Группы на отчетную дату. Изменение размера обязательств по проданным, но еще не использованным билетам по сравнению с 2017 годом обусловлено ростом объемов оказанных услуг, а также увеличением включенного в стоимость контракта топливного сбора, связанного с ростом цен на авиатопливо.

В текущем отчетном периоде была признана выручка от авиатранспортного обслуживания в сумме 48 199 489 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 1 января 2018 года.

(б) Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров

Отложенная выручка по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» представляет собой справедливую стоимость миль, накопленных при перелетах на рейсах Группы, но не использованных участниками данной программы на отчетную дату, которая оценивается и исполняется в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Прочие обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» представляют собой справедливую стоимость поощрительных миль, а также миль, начисленных за использование продуктов партнеров программы, но не использованных участниками данной программы на отчетную дату. Данная стоимость отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров составили:

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Прочие обязательства по договорам (долгосрочная часть)	612 987	238 539
Прочие обязательства по договорам (краткосрочная часть)	230 146	464 591
Прочие долгосрочные обязательства (см. Примечание 18)	247 880	72 883
Прочие краткосрочные обязательства (см. Примечание 18)	93 066	141 950
	1 184 079	917 963

(в) Авансы, полученные от покупателей и заказчиков (краткосрочные)

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Авансы от покупателей и заказчиков	308 076	385 131
Авансы от связанных сторон (см. Примечание 34)	–	1 208
	308 076	386 339

(г) Доходы будущих периодов по продаже и обратной финансовой аренде и прочие нефинансовые обязательства

В 2010-2018 годах Группа продала воздушные суда (вертолеты) и взяла их в обратную аренду по договорам финансовой аренды. В соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» сумма полученной прибыли от продажи была признана в качестве доходов будущих периодов и будет отнесена в консолидированный отчет о совокупном финансовом результате в течение срока аренды.

На 31 декабря доходы будущих и прочим нефинансовым обязательствам составили:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Доходы будущих периодов, долгосрочная часть	711 358	996 029
Доходы будущих периодов, краткосрочная часть	537 885	145 226
	<u>1 249 243</u>	<u>1 141 255</u>

20 Выручка

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Авиатранспортное обслуживание регулярные рейсы	49 587 096	44 573 551
Вертолетное обслуживание на территории РФ	14 275 128	12 744 322
Выручка по договорам с ООН	7 095 242	7 660 962
Авиатранспортное обслуживание чартерные рейсы	7 318 258	7 180 159
Вертолетное обслуживание за рубежом	2 172 846	1 818 790
Техническое обслуживание и ремонт авиатехники	948 255	917 915
Аэропортовое обслуживание	1 289 108	275 172
Выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ	<u>82 685 933</u>	<u>75 170 871</u>
Прочее	928 237	628 541
Выручка от прочей реализации	<u>928 237</u>	<u>628 541</u>
	<u>83 614 170</u>	<u>75 799 412</u>

Субсидии местных органов власти предоставляются Группе для выполнения регулярных рейсов на ряде территорий РФ. Субсидии представляются в виде денежной компенсации для покрытия убытков от выполнения таких рейсов, а также в форме снижения ставок аэропортовых сборов и т.д. Группа принимает участие в региональной программе, в рамках которой Группа продает пассажирам билеты со скидкой на перелеты в пределах Тюменской и ряде других областей. Скидка возмещается из регионального бюджета. Сумма возмещения в размере 1 727 118 тыс. руб., полученная в 2018 году (2017 год: 1 252 242 тыс. руб.), отражена в рамках выручки от регулярных рейсов и вертолетного обслуживания на территории РФ.

В 2018 и 2017 годах Группа выделяла доходы от реализации по следующим основным группам покупателей и географическим зонам:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Группа покупателей		
Физические лица	49 926 607	45 026 123
Коммерческие организации	26 592 321	23 112 327
ООН	7 095 242	7 660 962
	<u>83 614 170</u>	<u>75 799 412</u>
Географическая зона		
Россия	58 730 693	54 640 716
Другие страны	24 883 477	21 158 696
	<u>83 614 170</u>	<u>75 799 412</u>

21 Прямые операционные расходы

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Аэропортовые услуги	13 629 974	12 835 735
Аренда воздушных судов и оборудования	6 160 610	3 849 924
Запчасти и прочие материалы	2 947 935	2 886 163
Аэронавигационные и метеорологические услуги	2 236 387	2 361 907
Обслуживание пассажиров	1 246 562	1 368 572
Расходы на перевозку грузов	1 227 360	1 044 823
Командировочные расходы	1 121 261	903 667
Обеспечение миссий ООН	594 894	743 832
Таможенные расходы	519 187	336 306
Прочие прямые операционные расходы	126 114	202 425
Прямые операционные расходы, не включая авиатопливо и прочие ГСМ	29 810 284	26 533 354
Авиатопливо и прочие ГСМ	18 470 303	13 412 494
	48 280 587	39 945 848

22 Расходы на персонал

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Оплата труда персонала	12 278 623	9 639 082
Расходы на обязательное социальное страхование	3 242 410	2 507 514
Доходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	1 461	1 098
	15 522 494	12 147 694

23 Операции по продаже и обратной аренде

В 2018 году Группа заключила сделки продажи двух вертолетов с последующей обратной финансовой арендой на срок 144 месяца. Остаточная стоимость выбывших в 2018 году активов составила 457 798 тыс. руб., выручка от продажи составила 508 475 тыс. руб. В 2017 году Группа заключала сделки продажи трех вертолетов с последующей обратной финансовой арендой на срок 33 месяца. Остаточная стоимость выбывших в 2017 году активов составила 1 010 908 тыс. руб., выручка от продажи составила 607 969 тыс. руб.

Группа отражает доход от операций по продаже и обратной финансовой аренде равномерно в течение срока действия договора, а убыток от данных операций признает единовременно.

В 2018 году Группа признала доход в размере 147 920 тыс. руб. (2017 год: 313 945 тыс. руб.).

В 2017 году Группа признала убыток от данных операций в размере 402 939 тыс. руб., который был списан за счет резерва по переоценке (198 496 тыс. руб.) и в качестве убытка от переоценки (204 443 тыс. руб.).

24 Прочие доходы и расходы

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Прочие операционные доходы		
Штрафы и компенсации	165 800	109 570
Доходы от возмещения убытков, включая выплаты страхования риска	456 866	–
Списание кредиторской задолженности	374 591	19 239
Прочие операционные доходы	174 469	123 369
	1 171 726	252 178

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Прочие операционные расходы		
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1 335 553	1 131 427
Страхование	404 874	183 077
Налоги, за исключением налога на прибыль	370 363	534 759
Расходы на обучение	361 174	247 049
Банковские комиссии и услуги банка	315 122	266 576
Электроэнергия, газ, тепло- и водоснабжение	303 164	310 718
Охрана и безопасность (в том числе охрана труда)	234 247	60 751
Реклама	219 387	178 371
Услуги связи	159 629	124 535
Сертификация и лицензирование	98 713	64 790
Штрафы и неустойки	95 315	–
Прочие операционные расходы	287 026	93 240
	4 184 567	3 195 293

25 Прочие финансовые доходы и расходы

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Прочие финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным и депозитам	146 899	403 227
Финансовый результат по операциям хеджирования	24 331	–
Прочие финансовые доходы	6 133	–
	177 363	403 227
Прочие финансовые расходы		
Процентные расходы по договору по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	5 272 299	5 447 484
Убыток от реализации прочих инвестиций	–	20 107
Процентные расходы по актуарным обязательствам	11 293	9 750
Дисконт по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	23 777 317	2 548 202
Финансовый результат по операциям хеджирования	–	48 560
Расходы связанные с эффектом дисконтирования	246 563	–
	29 307 472	8 074 103

26 Результат от расторжения и изменения договоров

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Прибыль от изменения условий и расторжения договоров аренды	209 024	–
Прибыль от изменения условий договора по гарантии	–	1 134 427
Итого прибыль	209 024	1 134 427

В 2018 году Группа досрочно выкупила из финансовой аренды пять воздушных судов, в результате данных событий был признан доход в размере 209 024 тыс. руб.

В 2017 году Группа согласовала ряд изменений в договоре на поставку воздушных судов, которые прекратили действие гарантии перед поставщиком за третью сторону, в результате чего был признан доход в размере 1 134 427 тыс. руб.

27 Расход (экономия) по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Применяемая ставка налога для дочерней организации на Кипре составляет 12,5%, для дочерней организации в Перу составляет 29,5%.

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Текущий налог на прибыль за отчетный год	142 623	489 983
Отложенный налог на прибыль	(5 713 568)	(5 990 865)
Расход (экономия) по налогу на прибыль, исключая доли в сумме налога на прибыль объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(5 570 945)	(5 500 882)

(а) Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочего совокупного дохода

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Переоценка и обесценение основных средств	11 332	(646 269)
Итого налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	11 332	(646 269)

(б) Выверка относительно эффективной ставки налога

	2018 г.		2017 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	(27 570 056)	100	(3 072 337)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(5 514 011)	20	(614 467)	20
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более высокой ставке	2 212	–	(37 875)	–
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	32 960	–	63 727	–
Невычитаемые расходы	317 529	–	725 852	–
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(409 635)	–	(5 638 119)	–
	(5 570 945)	–	(5 500 882)	–

28 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2018 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 3 634 919 тыс. акций (2017 год: 3 634 919 тыс. акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Тысяч акций	2018 г.	2017 г.
Акции в обращении на 1 января	3 634 919	3 634 919
Дополнительная эмиссия	–	–
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	3 634 919	3 634 919
Прибыль за отчетный год, причитающаяся собственникам Компании, тыс. руб.	(21 927 070)	2 367 178
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	(6,03)	0,65

29 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск).

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы рассматривает и утверждает политики и процедуры по управлению каждым из этих рисков, которые приведены ниже.

Основные принципы управления рисками

Наблюдательный совет Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Наблюдательный совет контролирует то, каким образом руководство Группы обеспечивает соблюдение политики и процедур по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Кредитный риск, возникающий в ходе обычной коммерческой деятельности Группы, контролируется каждым операционным подразделением в рамках утвержденных Группой процедур, позволяющих производить оценку надежности и кредитоспособности каждого контрагента, включая погашение дебиторской задолженности. Анализ подверженности кредитному риску осуществляется на уровне Группы в соответствии с установленными принципами и методами оценки и мониторинга риска контрагентов.

Группа не требует никакого обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением обеспечения по агентским договорам и в отношении обеспечения проводимых тендеров.

Группа создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и финансовым вложениям, который представляет собой оценку предполагаемой величины кредитных убытков. Резервы под обесценение по финансовым активам сформированы на основании вероятности дефолта и ожидаемых коэффициентов убыточности. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Долгосрочные чистые инвестиции в аренду	–	906
Долгосрочные финансовые вложения	3 750	235 902
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	767 298	–
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	8 297 222	12 486 402
Краткосрочные займы выданные	31 332	8 640
Краткосрочные чистые инвестиции в аренду	–	19 219
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 074 312	534 235
	<u>10 173 914</u>	<u>13 285 304</u>

(ii) Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

<u>тыс. руб.</u>	<u>Валовая стоимость 2018 г.</u>	<u>Обесценение 2018 г.</u>	<u>Валовая стоимость 2017 г.</u>	<u>Обесценение 2017 г.</u>
Непросроченная	9 064 520	–	12 486 402	–
Просроченная	606 892	(606 892)	1 218 408	(1 218 408)
Менее чем на 30 дней	112 072	(112 072)	–	–
На 31-90 дней	30 295	(30 295)	–	–
На 91-150 дней	29 233	(29 233)	–	–
На срок более 150 дней	435 292	(435 292)	1 218 408	(1 218 408)
	<u>9 671 412</u>	<u>(606 892)</u>	<u>13 704 810</u>	<u>(1 218 408)</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа создала резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности исходя из следующих уровней ожидаемых кредитных убытков по срокам возникновения дебиторской задолженности: 0-30 дней: от 0,23% до 76,93%, 31-90 дней: от 0,06% до 23,84%, 91-150 дней: от 0,85% до 76,21%, 151-180 дней: от 0,7% до 67,63%, От 181 дней: от 5,07% до 55,56%.

Группа считает, что необесценившиеся суммы, которые являются просроченными, все еще возможны к взысканию с учетом исторических данных о платежах и аналитики по кредитным рейтингам соответствующих клиентов.

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что за исключением вышесказанного в отношении непросроченной дебиторской задолженности не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; подавляющая часть дебиторской задолженности относится к клиентам, которые зарекомендовали себя, как надежные партнеры Группы.

(iii) Финансовые инструменты и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется Казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Излишки средств перечисляются на счета в банки, обслуживающие Группу.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа осуществляет управление риском ликвидности посредством использования инструментов краткосрочного и долгосрочного прогнозирования достаточности денежных потоков для обеспечения своевременного погашения всех имеющихся обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы составили 91 159 736 тыс. руб. и на 74 939 110 тыс. руб. превысили ее оборотные активы (31 декабря 2017 года: 24 359 912 тыс. руб. и 3 411 864 тыс. руб. соответственно). Чистый убыток за 2018 год составил 21 999 111 тыс. руб. (2017 год: чистая прибыль 2 428 545 тыс. руб.). Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2018 год составил 12 357 726 тыс. руб. (2017 год: 5 637 844 тыс. руб.).

Ниже представлена информация о потоках денежных средств, исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

2018 г.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					
		По требованию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет	
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	58 122 607	58 122 607	58 054 873	67 734	—	—	—
Обязательства по договорам финансовой аренды	16 723 344	22 099 265	—	2 479 897	5 786 427	10 659 415	3 173 526
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 519 465	12 519 465	—	11 654 573	487 046	377 846	—
Облигации без обеспечения	3 507 448	6 521 399	—	81 411	80 084	2 838 466	3 521 438
Необеспеченные займы	8 824 824	8 824 824	8 824 824	—	—	—	—
Необеспеченные займы (связанные стороны)	731 198	731 198	731 198	—	—	—	—
	100 428 886	108 818 758	67 610 895	14 283 615	6 353 557	13 875 727	6 694 964

2017 г.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					
		По требованию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет	
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	37 737 734	70 221 887	—	—	2 952 564	43 554 707	23 714 616
Обязательства по договорам финансовой аренды	22 044 123	26 913 451	569 985	2 673 969	8 021 908	12 982 677	2 664 912
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 341 352	10 341 352	—	9 502 233	—	839 119	—
Облигации без обеспечения	3 251 830	4 893 112	—	81 411	80 084	588 522	4 143 095
Необеспеченные займы	4 732 539	10 678 394	—	—	279 435	4 290 252	6 108 707
	78 107 578	123 048 196	569 985	12 257 613	11 333 991	62 255 277	36 631 330

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на финансовый результат Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвергается валютному риску при проведении операций продажи, покупки и привлечения средств, выраженных в валютах, отличных от соответствующих функциональных валют, используемых дочерними предприятиями Группы. Основными валютами, в которых совершаются данные операции, являются евро и доллары США.

Группа стремится привести свои финансовые обязательства в иностранной валюте в соответствие с чистыми экспортными продажами, минимизируя таким образом валютный риск.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	2018 г.	2018 г.	2017 г.	2017 г.
Функциональная валюта				
рубль				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 084 236	43 154	2 972 308	50 967
Денежные средства и их эквиваленты	230 535	26 275	287 010	30 960
Обязательства по финансовой аренде	(8 552 579)	–	(12 046 155)	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 111 636)	(280 623)	(5 202 379)	(383 799)
Нетто-величина риска	(11 349 444)	(211 194)	(13 989 216)	(301 872)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В рублях	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
1 доллар США	62,7078	58,3529	69,4706	57,6002
1 евро	73,9546	65,9014	79,4605	68,8668

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Непосредственно на собственный капитал это не оказало бы никакого влияния. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2017 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	2018 г.		2017 г.	
	Укрепление курса валюты к рублю	Прибыль/ (убыток) за период	Укрепление курса валюты к рублю	Прибыль/ (убыток) за период
В рублях				
Доллары США	-19,86%	2 254 000	-11,00%	1 538 814
Доллары США	19,86%	(2 254 000)	11,00%	(1 538 814)
Евро	-14,57%	30 771	-12,50%	37 734
Евро	14,57%	(30 771)	12,50%	(37 734)

Ослабление курса рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря оказало бы различное влияние на приведенные выше показатели в зависимости от того, является ли нетто-позиция по валюте активом или обязательством, и исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) Процентный риск

Группа минимизировала процентные риски в результате реструктуризации долговых обязательств, процентная ставка по части которых была плавающей. Реструктурированное обязательство представляет собой два синдицированных кредита. Сделка структурирована в виде двух синдицированных кредитов совокупным объемом 42,6 млрд. руб. и двух облигационных займов общим номинальным объемом около 13,3 млрд. руб. с погашением через 7 и 12 лет. Величина процентных ставок во всех долговых продуктах (кредиты, займы, облигации) в кредитном портфеле является фиксированной.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	2018 г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	386 449	53 912
Обязательства по договорам финансовой аренды	(16 601 867)	(21 839 323)
Прочие финансовые обязательства	(71 186 077)	(45 722 103)
	(87 401 495)	(67 507 514)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Обязательства по договорам финансовой аренды	(121 477)	(204 800)
Прочие финансовые обязательства	(89 963)	(69 005)
	(211 440)	(273 805)

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2017 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	Прибыль/(убыток) за 2018 г.		Прибыль/(убыток) за 2017 г.	
	Повышение	Понижение	Повышение	Понижение
Заемные средства в долларах	(2 114)	2 114	(2 738)	2 738
Чувствительность потоков денежных средств (нетто- величина)	(2 114)	2 114	(2 738)	2 738

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности по категориям.

Расчет справедливой стоимости кредитов и займов основан на дисконтированных денежных потоках по каждому договору. В качестве ставки дисконтирования используется рыночная процентная ставка по кредитам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов отдельно по каждой валюте. Справедливая стоимость котироваемых облигаций определяется на основании котировок на отчетную дату.

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости главным образом ввиду непродолжительных сроков до погашения данных инструментов.

По краткосрочным кредитам с погашением в следующем за отчетным году справедливая стоимость считается равной балансовой стоимости.

тыс. руб.	2018 г.		2017 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные обязательства				
Облигации, выпущенные без обеспечения	3 439 325	4 024 136	3 183 707	1 708 045
Обязательства по финансовой аренде	10 040 453	11 502 735	12 381 259	12 976 291
Обеспеченные банковские кредиты	–	–	37 648 752	44 699 964
Необеспеченные займы	–	–	4 724 118	6 255 947
	13 479 778	15 526 871	57 937 836	65 640 247
Краткосрочные обязательства				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	58 122 607	48 373 156	88 982	105 898
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	6 682 891	7 223 269	9 662 864	9 815 787
Необеспеченные займы	8 824 824	6 136 610	8 421	11 171
Необеспеченные займы (связанные стороны)	731 198	755 308	–	–
Облигации, выпущенные без обеспечения	68 123	53 430	68 123	30 379
	74 429 643	62 541 773	9 828 390	9 963 235

(д) Иерархия справедливой стоимости

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

Справедливая стоимость облигаций рассчитана Группой с применением модели оценки Уровня 1.

Справедливая стоимость кредитов и займов, обязательств по финансовой аренде рассчитана Группой с применением модели оценки Уровня 2.

В 2018 и 2017 годах переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Для активов и обязательств, отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, оценка которой проводится на повторяющейся основе, Группа определяет, были ли перемещения между уровнями иерархии путем пересмотра категорий (в зависимости от исходных данных, значимых для оценки справедливой стоимости) на конец каждого отчетного периода.

В течение отчетного периода не было перемещения финансовых обязательств между уровнями 1 и 2.

По оценкам руководства, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

(е) Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является достижение устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания коммерческой деятельности. Наблюдательный совет проводит анализ результатов деятельности Группы и устанавливает ключевые показатели эффективности.

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании. Группа управляет структурой своего капитала. Группа отслеживает объем средств обязательного резервного фонда на предмет его соответствия требованиям законодательства и осуществляет соответствующие отчисления из прибыли в счет указанного фонда.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	<u>2018 г.</u> тыс. руб.	<u>2017 г.</u> тыс. руб.
Общая величина обязательств	108 781 147	85 962 327
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(1 074 312)	(534 235)
Нетто-величина долговых обязательств	107 706 835	85 428 092
Общая величина собственного капитала	(30 581 807)	(8 366 605)
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	(3,5)	(10,2)

В соответствии с законодательством Российской Федерации, Компания и все акционерные общества, зарегистрированные в Российской Федерации, должны на ежегодной основе рассчитывать показатель стоимости чистых активов по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. В том случае, если стоимость чистых активов акционерного общества меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, общество должно принять решение об уменьшении уставного капитала общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, либо о ликвидации общества.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, а также на протяжении предыдущих нескольких лет часть компаний Группы имеют показатель чистых активов меньше величины уставного капитала.

Причины данных результатов следующие:

- макроэкономический кризис 2014-2015 годов негативно отразился на авиаотрасли в целом. Спад пассажирских перевозок привел к значительным убыткам авиакомпаний. Многомиллиардные убытки стали следствием превышения долговых обязательств над активами, таким образом, значение чистых активов части компаний Группы стало отрицательным.
- в 2018 году такие факторы как рост цен на топливо, дефицит пилотов на региональном рынке и высокая долговая нагрузка в виде процентов по кредитам и займам привели к убытку Группы по итогам года и значительному ухудшению размера чистых активов.

В качестве мер по улучшению состояния чистых активов Группа компаний приступила к комплексной реструктуризации долговых обязательств. Группа обновила финансовую модель и видит необходимость изменения графиков обслуживания долгов. Новые графики должны учитывать возможности Группы в текущих экономических реалиях. Оптимизация долговой нагрузки позволит улучшить состояние чистых активов и ликвидности.

(ж) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

2018 г.

тыс. руб.	На 1 января 2018 г.	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры	Изменение справед- ливой стоимости	Прочие	На 31 декабря 2018 г.
Облигации, выпущенные без обеспечения	3 251 830	–	–	–	–	255 618	3 507 448
Обязательства по договорам финансовой аренды	22 044 123	(6 131 009)	1 461 375	508 475	–	(1 159 620)	16 723 344
Обеспеченные банковские кредиты	37 737 734	–	–	67 734	–	20 317 139	58 122 607
Необеспеченные займы	4 732 539	–	–	–	–	4 823 483	9 556 022
Прочие финансовые обязательства	69 005	–	–	–	20 959	–	89 964
	67 835 231	(6 131 009)	1 461 375	576 209	20 959	24 236 620	87 999 385

2017 г.

тыс. руб.	На 1 января 2017 г.	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Изменение справед- ливой стоимости	Прочие	На 31 декабря 2017 г.
Облигации, выпущенные без обеспечения	2 858 548	–	–	–	–	393 282	3 251 830
Обязательства по договорам финансовой аренды	22 748 041	(3 386 162)	(620 750)	3 802 326	–	(499 332)	22 044 123
Обеспеченные банковские кредиты	35 096 422	–	–	–	–	2 641 312	37 737 734
Необеспеченные займы	4 363 251	–	–	–	–	369 288	4 732 539
Прочие финансовые обязательства	107 545	–	–	–	(38 540)	–	69 005
	65 173 807	(3 386 162)	(620 750)	3 802 326	(38 540)	2 904 550	67 835 231

30 Операционная аренда

Группа заключила ряд соглашений об операционной аренде имущества. Срок данной аренды варьируется от одного года до семи лет, без права продления. Минимальные будущие арендные платежи представлены в следующей таблице:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
В течение года	4 332 349	2 308 782
От одного до пяти лет	16 207 247	7 928 963
Более пяти лет	733 947	8 337 221
	<u>21 273 543</u>	<u>18 574 966</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года 18 271 200 тыс. руб. (2017 год: 17 588 658 тыс. руб.) из общей суммы арендной платы приходится на договоры, номинированные в долл. США, 2 230 тыс. руб. приходится на договоры, номинированные в евро.

Для осуществления своей деятельности Группа использует взлетно-посадочные полосы («ВПП»), принадлежащие на праве собственности Российской Федерации, а также некоторое (в основном аэронавигационное) оборудование. ВПП не подлежат приватизации в соответствии с Указом Президента РФ № 2284 от 24 декабря 1993 года. Группа заключила договоры аренды и/или безвозмездного пользования ВПП и оборудования на 50 лет с Комитетами по Управлению Государственным Имуществом («КУГИ») ряда областей Российской Федерации. Земельные участки, на которых расположены ВПП, Группа также арендует у Российской Федерации на срок 50 лет.

По истечении договоров аренды и/или безвозмездного пользования ВПП и оборудования имущество возвращается государству, однако Группа обладает преимущественным правом на пролонгацию данных договоров. Договоры могут быть досрочно прекращены по взаимному соглашению сторон, решению суда или в силу закона. Арендные платежи по данным договорам не предусмотрены. Взамен этого Группа обязуется поддерживать арендованное имущество в надлежащем (рабочем) состоянии, своевременно осуществляя текущие ремонты и расходы на его содержание. Существенная модернизация и реконструкция арендованных объектов инфраструктуры признается в составе основных средств Группы и амортизируется в течение наименьшего из срока их возможной эксплуатации и оставшегося срока аренды по договору.

31 Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа заключила договоры на покупку 3 вертолетов и других основных средств. В связи с указанными договорными обязательствами в Группе числятся авансы на 31 декабря 2018 года в сумме 209 457 тыс. руб. (2017 год: 1 030 517 тыс. руб.).

32 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих объектов основных средств или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы.

До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Группа выполняет требования российского законодательства по обязательному страхованию, а также имеет полисы страхования определенных активов, находящихся в залоге по договорам займа. Группа страхует парк воздушных судов и летный персонал, а также гражданскую ответственность при перевозках.

(б) Судебные разбирательства

Группа принимает участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. Исход судебных разбирательств, связанных с вероятным будущим оттоком экономических выгод, был признан в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на отчетную дату каких-либо других существенных текущих судебных разбирательств или исков не существует.

(в) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Наиболее существенная часть налоговых расходов Группы относится к налоговой системе Российской Федерации.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, эти изменения включали определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации.

Кроме этого, была законодательно установлена концепция налоговой выгоды в отношении всех налогов, взимаемых на территории Российской Федерации, с фокусом на присутствие деловой цели при осуществлении хозяйственных операций, а также подтверждение исполнения обязательств по заключенным договорам сторонами договора либо лицом, на которого эти обязательства были переданы по договору или закону. Данное изменение существенно меняет концепцию признания факта получения налогоплательщиками необоснованной налоговой выгоды, что окажет существенное влияние на сложившуюся ранее судебную практику. При этом практический механизм применения данной нормы еще не до конца урегулирован, а судебная практика по внесенным изменениям не сформирована.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Сумма потенциальных обязательств по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенная в прилагаемую финансовую отчетность, может составить по оценкам руководства 1 808 985 тыс. руб. (2017 год: 2 587 508 тыс. руб.).

Трансфертное ценообразование

Российские правила о трансфертном ценообразовании, которые вступили в силу 1 января 2012 года, позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен. Руководство Группы полагает, что применяемые Группой цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

(г) Сезонность

Деятельность самолетного и вертолетного сегмента Группы подвержена влиянию фактора сезонности. Наибольший спрос на услуги компаний Группы приходится на период с мая по октябрь.

(д) Лизинг воздушных судов

В 2018 году Группа заключила соглашения о лизинге воздушных судов в отношении шести самолетов Boeing 737-8MAX. Поставки самолетов в 2019 году запланированы на апрель, май и август 2019 года. В связи с выявленными недостатками программного обеспечения ВС этого типа, поставка первых двух самолетов, возможно, будет перенесена на июнь-июль 2019 года. Согласно стандартной схемы договоров лизинга, передача самолетов от производителя производится лизингодателю и затем Авиакомпании в течение одного дня после завершения технической приемки.

33 Обязательства по договорам финансовой аренды

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой заключены соглашения о финансовой аренде и получены в эксплуатацию 102 воздушных судна (см. Примечание 8) сроком от 1 года до 12 лет с правом выкупа в конце срока аренды, а также с опционом на досрочный выкуп данных воздушных судов по инициативе арендатора (Группы). Минимальные будущие арендные платежи по данным соглашениям, а также приведенная стоимость минимальных арендных платежей приведены в таблице:

тыс. руб.	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее 1 года	8 266 324	(1 583 433)	6 682 891	11 265 862	(1 602 998)	9 662 864
От 1 до 5 лет	10 659 415	(3 086 067)	7 573 348	12 982 677	(2 954 804)	10 027 873
Свыше 5 лет	3 173 526	(706 421)	2 467 105	2 664 911	(311 525)	2 353 386
	22 099 265	(5 375 921)	16 723 344	26 913 450	(4 869 327)	22 044 123

34 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2018 года непосредственной и конечной контролирующей стороной Компании является Фонд «Пенсионное сопровождение» в лице Ефимова Валерия Юрьевича через свое дочернее общество АО «АК-Инвест».

(б) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Ключевой управленческий персонал включает директоров, членов Правления и Наблюдательного совета Компании. Совокупный размер компенсаций, выплачиваемых ключевому управленческому персоналу, был отражен в составе расходов на персонал в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате и составил 338 031 тыс. руб. и 296 117 тыс. руб. за 2018 и 2017 годы соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также премий по достигнутым результатам операционной деятельности.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние на ее финансовые или операционные решения. При рассмотрении каждого случая возможного наличия отношений связанных сторон внимание уделяется не только юридической форме, но и сущности данных отношений.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Для целей настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

- Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы (кроме организаций и компаний с государственным влиянием (Примечание 34 (г)));
- ассоциированные компании, т.е. компании на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, и которые не являются дочерними предприятиями или стороной в совместной деятельности;
- ключевой управленческий персонал;
- прочие.

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности связанных сторон по состоянию на 31 декабря:

	<u>31 декабря 2018 г. тыс. руб.</u>	<u>31 декабря 2017 г. тыс. руб.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность <i>(см. Примечание 12)</i>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	–	203
Ассоциированные компании	71 384	102 020
Ключевой управленческий персонал	28	19
	<u>71 412</u>	<u>102 242</u>
Авансы выданные <i>(см. Примечание 11)</i>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	–	6
	<u>–</u>	<u>6</u>

Вышеуказанная задолженность является беспроцентной и краткосрочной, за исключением специально оговоренных сумм. Большая часть относится к авиационным работам, предоставляемым Группой связанным сторонам. Задолженность не имеет гарантий или обеспечения. Расчеты производятся в денежной форме. Группа не имела сомнительной задолженности связанных сторон на 31 декабря 2018 и 2017 годов.

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2017 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
<i>Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками (см. Примечание 18)</i>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	(3 360)	(262 276)
Ассоциированные компании	(341 964)	(292 464)
	<u>(345 324)</u>	<u>(554 740)</u>
<i>Авансы полученные (см. Примечание 19)</i>		
Ассоциированные компании	–	(1 208)
		<u>(1 208)</u>
<i>Задолженность по кредитам и займам</i>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	(731 198)	(616 846)
	<u>(731 198)</u>	<u>(616 846)</u>
<i>Прочие (см. Примечание 18)</i>		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	–	(23 600)
Ассоциированные компании	(5)	
Ключевой управленческий персонал	(10 110)	(11 865)
	<u>(10 115)</u>	<u>(35 465)</u>
	<u>(1 086 637)</u>	<u>(1 208 259)</u>

В 2018 и 2017 годах Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	Январь-декабрь 2018 г. тыс. руб.	Январь-декабрь 2017 г. тыс. руб.
Продажи – транспортные услуги		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	10 810	217 347
Ассоциированные компании	357 465	28 119
	368 275	245 466
Прочие продажи		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	15 979	52 855
Ассоциированные компании	38 778	36 647
Ключевой управленческий персонал	138	154
	54 895	89 656
Прочие операционные доходы		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	33 081	181 904
Ассоциированные компании	9 631	11 926
Ключевой управленческий персонал	26	–
	42 738	193 830
Итого продажи связанным сторонам	465 908	528 952
Прямые операционные расходы		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	454 489	1 620 384
Ассоциированные компании	2 656 902	2 222 575
Ключевой управленческий персонал	4 207	–
	3 115 598	3 842 959
Прочие операционные расходы		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 746	582
Ассоциированные компании	322	2 545
	2 068	3 127
Процентные расходы по кредитам		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	62 803	57 727
Итого приобретения у связанных сторон	3 180 469	3 903 813
Погашение процентов по кредитам и займам		
Стороны, осуществляющие совместный контроль или существенное влияние в отношении Группы	(64 696)	(55 834)
Нетто-величина кредитов и займов, полученных от связанных сторон	(64 696)	(55 834)

В 2018 году акционер ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» АО «АК-Инвест» осуществил безвозмездный денежный вклад в имущество Группы в размере 3 000 тыс. руб. (2017 год: 365 000 тыс. руб.), который был отражен непосредственно как уменьшение накопленного убытка в составе собственного капитала Группы.

(г) Организации с государственным влиянием

По состоянию на 31 декабря 2018 года 47,269% акций Авиакомпании принадлежат региональным органам власти в результате дополнительной эмиссии акций, состоявшейся 25 декабря 2015 года (Примечание 16). Таким образом, Группа находится под значительным влиянием государства. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные и региональные власти, агентства, сообщества и прочие организации и в совокупности относятся к организациям 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 значительное влияние на такие стороны.

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

- банковские услуги;
- финансовый лизинг и операционная аренда;
- гарантии по обязательствам;
- покупка услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги;
- субсидии местных органов власти для выполнения регулярных рейсов на ряде территорий РФ, включая Тюменскую область, в форме денежной компенсации убытков от выполнения таких рейсов и снижения тарифов на аэропортовые и т.д. сборы (Примечание 20).

Ниже представлены остатки денежных средств на расчетных счетах банков с государственным участием, а также остаток задолженности по кредитам на отчетную дату в банках с государственным влиянием:

	<u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2017 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Активы		
Денежные средства на счетах банков с государственным влиянием	459 343	319 956
Обязательства		
Кредиты в банках с государственным влиянием (с учетом процентов)	(42 953 655)	(29 465 083)
Задолженность по финансовой аренде перед компаниями с государственным влиянием	(8 393 747)	(12 498 670)
Расходы по процентам по кредитам в банках с государственным влиянием и амортизация дисконта по реструктуризации	14 718 965	2 203 115
Расходы по процентам по финансовой аренде перед компаниями с государственным влиянием	973 152	1 101 327

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинам, которые раскрыты в Примечаниях 12, 18.

35 События после отчетной даты

В феврале 2019 года состоялась выплата купонного дохода по облигациям выпусков 4-01 и 4-02, эмитентом которых является дочернее общество Группы – ООО «Финанс-Авиа», на общую сумму 184 406 тыс. руб.

10 апреля 2019 года Группа разместила сообщение о существенном факте: о планируемом начале процесса реструктуризации обязательств по облигациям своего дочернего общества серии 01 и серии 02. Данный процесс является частью комплексной реструктуризации финансовых обязательств Группы «ЮТэйр». Предварительные условия реструктуризации предполагают погашение части номинальной стоимости облигаций (от 6% до 20% в зависимости от серии) в течение одного года с момента реструктуризации и погашение оставшейся части по истечении 35 лет с момента реструктуризации. Группа планирует инициировать проведение общего собрания владельцев облигаций для рассмотрения соответствующих вопросов.