

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних организаций
за 2019 год

Июнь 2020 г.

**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	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о совокупном финансовом результате	10
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16



**Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

Ernst & Young LLC
Ekaterinburg Branch
Khokhryakova Street, 10
Ekaterinburg, 620014, Russia
Tel: +7 (343) 378 4900
Fax: +7 (343) 378 4901
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в г. Екатеринбурге
Россия, 620014, Екатеринбург
ул. Хохрякова, 10
Тел.: +7 (343) 378 4900
Факс: +7 (343) 378 4901
ОКПО: 73626821
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532

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 2019 года, консолидированного отчета о совокупном финансовом результате, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 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 (включая международные стандарты независимости) (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 2019 году Группа понесла чистый убыток в размере 5 884 286 тыс. руб. (2018 год: 21 999 111 тыс. руб.), и на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее оборотные активы на 75 298 398 тыс. руб. (2018 год: 74 939 110 тыс. руб.), а чистые активы имеют отрицательную величину в размере 36 333 670 тыс. руб. (2018 год: 30 581 807 тыс. руб.).



**Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

Как указано в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, в декабре 2018 года, июне 2019 года, декабре 2019 года и июне 2020 года Группа допустила просрочку по выплате процентов по кредитам и имеет значительную задолженность по кредитам и займам, которую она не сможет погасить без ее рефинансирования или реструктуризации. Данные события и условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечаниях 2 и 32 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. В дополнение к обстоятельствам, изложенным в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, о котором необходимо сообщить в нашем заключении. 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.

Ключевой вопрос аудита	Как данный ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Учет договоров аренды в соответствии с МСФО 16	
1 января 2019 года Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. В результате по состоянию на 1 января 2019 года в отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно «Активы в форме права пользования» в размере 39 025 847 тыс. руб. Данная сумма включает балансовую стоимость активов по аренде, признанных ранее по договорам финансовой аренды, в размере 26 796 639 тыс. руб., реклассифицированную из состава «Основных средств». Задолженность по договорам аренды с учетом ранее признанной задолженности по финансовой аренде по состоянию на 1 января 2019 года составила 31 179 147 тыс. руб.	Мы изучили условия договоров аренды, ранее классифицировавшейся в качестве операционной, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 16. Мы провели анализ договоров, в отношении которых Группа применила освобождение, касающееся признания краткосрочных договоров аренды. Мы проанализировали расчет стоимости признанных активов и обязательств, подготовленный Группой. Мы рассмотрели информацию о первом применении МСФО (IFRS) 16, об активах в форме права пользования и об обязательствах по аренде, представленную в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.



**Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

Ключевой вопрос аудита

Как данный ключевой вопрос
был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы рассматриваем данный вопрос как один из наиболее значимых для аудита в связи с размером признанных активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Информация о первом применении МСФО (IFRS) 16 представлена в Примечании 4 (у) 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 руководства 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.



**Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия 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.



**Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

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, - Д.А. Неверко.

Д.А. Неверко
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

25 июня 2020 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

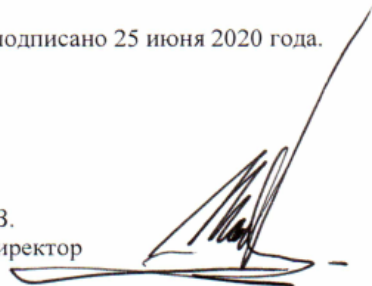
Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

	Примечание	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	24 134 766	52 299 424
Активы в форме права пользования	9	32 869 782	–
Нематериальные активы		2 745	76 192
Авансы под поставку основных средств		1 339 619	1 423 000
Отложенные налоговые активы	13	–	6 533 736
Инвестиции в ассоциированные компании		524 080	418 742
Финансовые вложения		3 750	3 750
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	602 207	767 298
Обеспечительные депозиты по аренде воздушных судов		121 487	–
Прочие авансы выданные	10	5 169	456 572
Итого внеоборотные активы		59 603 605	61 978 714
Оборотные активы			
Запасы	14	3 095 276	3 034 438
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	7 709 162	8 297 222
Затраты по договору		71 776	60 217
Прочие авансы выданные	10	1 747 009	1 783 180
Налоги к возмещению	12	2 384 898	1 755 542
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		162 488	184 383
Займы выданные	31	34 791	31 332
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 953 657	1 074 312
Итого оборотные активы		17 159 057	16 220 626
Всего активы		76 762 662	78 199 340

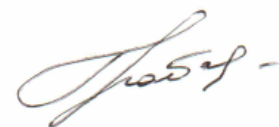
	Примечание	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	3 702 208	3 702 208
Эмиссионный доход		21 875 000	21 875 000
Собственные выкупленные акции	16	(1 352 282)	(1 352 282)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		619 425	283 935
Резерв на переоценку основных средств		15 143 501	15 951 836
Результат оценки актуарных обязательств		(17 845)	14 155
Непокрытый убыток		(76 788 173)	(72 021 578)
Итого собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании		(36 818 166)	(31 546 726)
Доля неконтролирующих акционеров		484 496	964 919
Итого собственный капитал		(36 333 670)	(30 581 807)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	883 620	3 439 325
Обязательства по аренде (до 1 января 2019 г. – обязательства по финансовой аренде)	17, 29	14 855 800	10 040 453
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	186	1 499 676
Доходы будущих периодов и прочие нефинансовые обязательства	19(в)	529 600	711 358
Отложенная выручка по программе лояльности часто летающих пассажиров	19(б)	752 263	612 987
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности		255 430	218 061
Отложенные налоговые обязательства	13	3 361 978	1 099 551
Итого долгосрочные обязательства		20 638 877	17 621 411
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	71 157 157	67 746 752
Обязательства по аренде (до 1 января 2019 г. – обязательства по финансовой аренде)	17, 29	8 752 292	6 682 891
Производные финансовые инструменты		83 449	89 963
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	8 345 978	12 753 839
Доходы будущих периодов и прочие нефинансовые обязательства	19(в)	480 479	537 885
Обязательства по договорам – пассажирские перевозки	19(а)	1 846 551	1 784 846
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		303 939	308 076
Отложенная выручка по программе лояльности часто летающих пассажиров	19(б)	319 481	230 146
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		16 261	278 390
Задолженность по прочим налогам и сборам		1 016 428	680 589
Оценочные обязательства		134 668	65 364
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности		772	995
Итого краткосрочные обязательства		92 457 455	91 159 736
Итого обязательства		113 096 332	108 781 147
Итого собственный капитал и обязательства		76 762 662	78 199 340

Утверждено и подписано 25 июня 2020 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 16-84, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Приме- чание	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
Выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ	20	85 735 639	82 685 933
Выручка от прочей реализации	20	586 910	928 237
		86 322 549	83 614 170
Операционные расходы			
Прямые операционные расходы	21	(42 085 897)	(48 280 587)
Расходы на персонал	22	(16 748 603)	(15 522 494)
Износ и амортизация основных средств и активов в форме права пользования	8, 9	(10 399 391)	(6 244 705)
Затраты на ремонт		(3 884 508)	(3 994 314)
Комиссионные вознаграждения		(1 749 300)	(1 888 884)
Операции по продаже и обратной аренде	23	121 354	147 920
Прочие доходы	24	465 871	1 171 726
Прочие расходы	24	(3 234 173)	(4 184 567)
		(77 514 647)	(78 795 905)
Результаты операционной деятельности		8 807 902	4 818 265
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют			
		1 420 782	(1 644 483)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	11	(489 665)	(390 118)
Доля в прибыли ассоциированных компаний (за вычетом налога на прибыль)		105 339	360 137
Результат от выбытия дочерних предприятий		–	19 572
Списание запасов до возможной стоимости реализации	14	(160 431)	(119 904)
Результат от выбытия основных средств и активов в форме права пользования		(519 830)	(1 269 790)
Результат от переоценки и обесценения активов	8	(3 143 337)	(422 650)
Результат от расторжения и изменения договоров		17 893	209 024
Результат от реструктуризации финансовых обязательств	17	2 973 707	–
Финансовые доходы	25	136 757	177 363
Финансовые расходы	25	(6 335 823)	(29 307 472)
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 813 294	(27 570 056)
(Расход) экономия по налогу на прибыль	26	(8 697 580)	5 570 945
Убыток за год		(5 884 286)	(21 999 111)

	Приме- чание	<u>2019 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Прочий совокупный доход			
<i>Подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий (эффекта налога на прибыль нет)		307 380	(443 478)
<i>Не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Результат оценки актуарных обязательств (эффекта налога на прибыль нет)		(32 000)	(57 281)
Реализация резерва по переоценке основных средств		–	56 659
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств	13	–	(11 332)
Прочая совокупная прибыль (убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		<u>275 380</u>	<u>(455 432)</u>
Общий совокупный убыток за год		<u>(5 608 906)</u>	<u>(22 454 543)</u>
Прибыль (убыток), причитающиеся:			
Акционерам Компании	27	(5 901 501)	(21 927 070)
Неконтролирующим акционерам		17 215	(72 041)
Убыток за год		<u>(5 884 286)</u>	<u>(21 999 111)</u>
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Акционерам Компании		(5 598 011)	(22 248 187)
Неконтролирующим акционерам		(10 895)	(206 356)
Общий совокупный убыток за год		<u>(5 608 906)</u>	<u>(22 454 543)</u>
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию	27	<u>(1,62) руб.</u>	<u>(6,03) руб.</u>

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 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)
Убыток за период	–	–	–	–	–	–	–	(21 927 070)	(21 927 070)	(72 041)	(21 999 111)
Прочий совокупный доход											
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	–	–	–	–	–	(309 163)	–	–	(309 163)	(134 315)	(443 478)
Результат оценки актуарных обязательств	–	–	–	(57 281)	–	–	–	–	(57 281)	–	(57 281)
Реализация резерва по переоценке основных средств	–	–	–	–	–	–	56 659	–	56 659	–	56 659
Налог на прибыль в отношении реализации резерва по переоценке основных средств	–	–	–	–	–	–	(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 31)	–	–	–	–	–	–	–	3 000	3 000	–	3 000
Приобретение дочерней компании (Примечание 7)	–	–	–	–	(77 785)	–	–	77 785	–	348 317	348 317
Приобретение неконтролирующей доли участия (Примечание 7)	–	–	–	–	–	–	–	268 480	268 480	(380 456)	(111 976)
Итого операции, отраженные в составе капитала	–	–	–	–	(77 785)	–	–	349 265	271 480	(32 139)	239 341
Остаток на 31 декабря 2018 г.	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)

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 2019 г.	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)
Прибыль (убыток) за период	–	–	–	–	–	–	–	(5 901 501)	(5 901 501)	17 215	(5 884 286)
Прочий совокупный доход											
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	–	–	–	–	–	335 490	–	–	335 490	(28 110)	307 380
Результат оценки актуарных обязательств	–	–	–	(32 000)	–	–	–	–	(32 000)	–	(32 000)
Реализация резерва по переоценке основных средств	–	–	–	–	–	–	(1 006 615)	1 006 615	–	–	–
Налог на прибыль в отношении реализации резерва по переоценке основных средств	–	–	–	–	–	–	198 280	(198 280)	–	–	–
Итого прочий совокупный доход	–	–	–	(32 000)	–	335 490	(808 335)	808 335	303 490	(28 110)	275 380
Общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год	–	–	–	(32 000)	–	335 490	(808 335)	(5 093 166)	(5 598 011)	(10 895)	(5 608 906)
Операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала											
Приобретение неконтролирующей доли участия (Примечание 7)	–	–	–	–	–	–	–	326 571	326 571	(469 528)	(142 957)
Итого операции, отраженные в составе капитала	–	–	–	–	–	–	–	326 571	326 571	(469 528)	(142 957)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	3 702 208	(1 352 282)	21 875 000	(17 845)	–	619 425	15 143 501	(76 788 173)	(36 818 166)	484 496	(36 333 670)

	Приме- чание	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 813 294	(27 570 056)
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация основных средств и активов в форме права пользования	8, 9	10 399 391	6 244 705
Результат от выбытия основных средств и активов в форме права пользования		519 830	1 269 790
Операции по продаже и обратной аренде		(121 354)	(147 920)
Результат от переоценки и обесценения активов	8	3 143 337	422 650
Прочие резервы, списания и пенсионные обязательства		74 673	12 369
Результат от расторжения и изменения договоров		(17 893)	(209 024)
Результат от реструктуризации финансовых обязательств	17	(2 973 707)	–
Финансовые доходы	25	(136 757)	(177 363)
Финансовые расходы	25	6 335 823	29 307 472
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	11	489 665	390 118
Списание запасов до возможной стоимости реализации	14	160 431	119 904
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(105 339)	(360 137)
Нереализованные курсовые разницы		(1 321 071)	713 414
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		19 260 323	10 015 922
Изменение запасов		(221 269)	219 275
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(272 163)	3 929 300
Изменение затрат по договору		(11 559)	–
Изменение прочих авансов выданных		(105 030)	1 426 062
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3 395 358)	(124 783)
Изменение доходов будущих периодов и прочих нефинансовых обязательств		(117 810)	–
Изменение отложенной выручки по программе лояльности часто летающих пассажиров		228 611	370 687
Изменение авансов полученных		(4 137)	–
Изменение обязательств по договорам – пассажирские перевозки		61 705	38 822
Изменение задолженности по налогам и налогов к возмещению, кроме налога на прибыль		(293 517)	77 774
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		15 129 796	15 953 059
Налог на прибыль уплаченный		(145 763)	(19 356)
Проценты уплаченные		(2 806 837)	(3 575 977)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		12 177 196	12 357 726

	Примечание	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств, авиационно-технического имущества, капитальные ремонты ВС		(5 818 253)	(6 836 589)
Поступления от реализации основных средств		113 519	542 393
Проценты полученные		110 853	177 363
Предоставление краткосрочных займов третьим лицам		(3 459)	(22 692)
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний		–	252 964
Поступление денежных средств от приобретения дочерней компании		–	161 595
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(5 597 340)	(5 724 966)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Возврат заемных средств		(67 734)	–
Привлечение заемных средств		947 837	–
Платежи по обязательствам по аренде (до 1 января 2019 г. – платежи по обязательствам по финансовой аренде)		(6 727 611)	(6 131 009)
Безвозмездный вклад акционера	31	–	3 000
Приобретение неконтролирующих долей участия	7	(142 957)	(111 976)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(5 990 465)	(6 239 985)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		589 391	392 775
Влияние изменений обменных курсов		289 954	147 302
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15	1 074 312	534 235
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15	1 953 657	1 074 312

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 2019 и 2018 годов Акционерное общество «АК-ИНВЕСТ» (Россия) являлось владельцем 50,11% акций Компании.

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

<u>Предприятие</u>	<u>Деятельность</u>	<u>2019 г. доля (%)</u>	<u>2018 г. доля (%)</u>
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
UTair India Private Limited (Индия)	Авиационная 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 «Аэропорт Сургут» (Примечание 7)	Аэропортовая деятельность	56,00	56,00
ООО «Аэропорт Сервис»	Гостиничная деятельность	51,00	51,00
UT Project Services Ltd. (Индия) (Примечание 7)	Представительство, агентская деятельность	–	100,00
UTair Investments Ltd (Бермудские острова (Примечание 7))	Инвестиционная деятельность	–	100,00
АО «Авиационная компания «Восток» (Примечание 7)	Деятельность воздушного транспорта	–	74,31

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

(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 в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Значительное влияние на результаты деятельности авиакомпаний в 2019 году продолжила оказывать ситуация с ценами на авиационный керосин. В 2019 году цены на внутреннем рынке России стабилизировались, но остались на уровне, близком к максимальным значениям прошлого года, при этом цены на авиатопливо на внутреннем рынке России были выше, чем цены на рынках Европы и США – разница достигала 6-10 тыс. руб.

Негативное влияние оказал и тот факт, что Правительством РФ до настоящего времени не утверждены порядок и сумма компенсаций, предусмотренных подпунктом «з» пункта 1 перечня поручений Президента Российской Федерации от 12 октября 2019 года № Пр-2094ГС по выделению из резервного фонда Правительства РФ средств на компенсацию расходов авиакомпаний в связи с ростом стоимости авиатоплива в 2018 году.

Также серьезным фактором, который сдерживает развитие всей отрасли, явилась остановка поставок Boeing 737 MAX. В результате переноса сертификации и поставок Boeing 737 MAX Группа находит альтернативы из числа доступных на рынке воздушных судов, экономическая эффективность которых соответствует планам развития Группы.

Положительным фактором деятельности в 2019 году стало установление ставки НДС 0% на внутренние полеты, минуя аэропорты Москвы с 1 октября 2019 года и сохранение ставки НДС 10% на внутренние полеты в аэропорты Москвы (вместо предполагаемого ее увеличения до 20%). Также в 2019 году Правительством РФ проводилась работа по обоснованию установления справедливых и экономически обоснованных тарифов, ставок сборов на услуги по аэропортовому обслуживанию, а также работы над вопросом внесения изменений в постановление Правительства Российской Федерации от 22 июля 2009 года № 599 «О порядке обеспечения доступа к услугам субъектов естественных монополий в аэропортах», что может способствовать улучшению условий обслуживания авиакомпаний аэропортами, сдерживать активный рост расходов на аэропортовое обслуживание в себестоимости перевозок. В Налоговый кодекс РФ внесены изменения, устанавливающие так называемый «дополнительный демпфирующий механизм» для компенсации авиакомпаниям дополнительных затрат в случае резкого повышения цен на авиатопливо (начало действия – с 1 августа 2019 года). Продолжено совершенствование воздушного законодательства по вопросам безопасности полетов, поддержания летной годности ВС, аэронавигационного обслуживания, авиационной безопасности и др.

В отчетном периоде негативное влияние на российскую экономику оказывали санкции, введенные против России некоторыми странами, кроме того процентные ставки в рублях оставались высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности 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 четвертую позицию среди крупнейших авиационных групп России. Компания 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 2019 года Группа понесла чистые убытки в размере 5 884 286 тыс. руб. (2018 год: 21 999 111 тыс. руб.), и по состоянию на 31 декабря 2019 года имела отрицательные чистые активы в размере 36 333 670 тыс. руб. (2018 год: 30 581 807 тыс. руб.), а ее краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 года превышали ее оборотные активы на 75 298 398 тыс. руб. (2018 год: 74 939 110 тыс. руб.). Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2019 год составил 12 177 196 тыс. руб. (2018 год: 12 357 726 тыс. руб.).

Основной причиной формирования отрицательных чистых активов Группы стали убытки прошлых периодов, полученные в результате макроэкономических потрясений в стране в 2014-2015 годах. Ситуация усугубилась в 2018 году в связи со значительным ухудшением конъюнктуры российской авиаотрасли, основными причинами которого стали рост цен на авиатопливо и конкурентное давление на доходные тарифы. Группа планирует финансировать дефицит чистых активов за счет денежного потока от операционной деятельности.

Группа осуществляет комплексную реструктуризацию долговых обязательств. Для обеспечения бесперебойной работы в низкий зимний сезон 2018/2019 годов, Компания предусмотрела приостановку выплат по семилетним кредитам и займам в декабре 2018 года, июне 2019 года, декабре 2019 года и июне 2020 года, а также по двенадцатилетним кредитам и займам в июне 2020 года. По долговым обязательствам происходит накопление процентной задолженности, которая подлежит реструктуризации. В конце июля 2019 года с владельцами семи- и двенадцатилетних облигаций подписаны соглашения о новации. Все остальные кредиты и займы, полученные Группой, содержат условие кросс-дефолта. По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторы не предоставляли Компании 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 Компании 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 65 823 696 тыс. рублей была классифицирована как краткосрочная по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018 год: 65 894 571 тыс. руб.).

В настоящее время продолжаются обсуждения с кредиторами и заимодавцами условий реструктуризации, которую планируется завершить в 2020 году. Результатом реструктуризации должно стать восстановление показателей ликвидности, чистого оборотного капитала и финансовой устойчивости в целом. Условия реструктуризации будут учитывать возможности Группы по обслуживанию своего долга.

В связи с негативными последствиями пандемии коронавируса COVID-19 и снижения цен на нефть (Примечание 32) Группа рассматривает возможность приостановки некоторых операционных платежей, в том числе платежей по аренде и кредитам. В настоящее время Группа ведет переговоры с арендодателями о возможности изменения условий платежей, включая перенос сроков оплат и сокращение процентных ставок. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности переговоры с кредиторами не завершены.

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

Помимо переговоров по реструктуризации долгового портфеля с банками-кредиторами, займодавцами и рядом арендодателей, разработан комплекс антикризисных инициатив: коммерческие, производственные и прочие. Кроме того, разрабатываются и реализуются меры господдержки авиационной отрасли.

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 функционирующей единой системы взаимосвязанных предприятий.

3 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной 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».

Группа изменила порядок представления и классификации статей в своей консолидированной финансовой отчетности за 2019 год с целью повышения информативности отчетности для пользователей. Для целей сопоставимости также были реклассифицированы сравнительные данные за 2018 год. Изменения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по 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 и активов в форме права пользования, 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 2019 г.	61,9057	69,3406
На 31 декабря 2018 г.	69,4706	79,4605

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 и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. 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 Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

(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. Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

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 дисконтирования 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

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием различных методик оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Профессиональное суждение включает в себя рассмотрение таких параметров как, например, риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут повлиять на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Дополнительная информация изложена в Примечании 28.

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.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы раскрыта в Примечании 28.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не всегда может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, в таких случаях она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации).

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 2019 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы 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 (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций); (б) наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов; (в) наличие у Группы возможности использования своих полномочий для влияния на величину доходов.

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:

- соглашения с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные 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. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтролирующих долей участия.

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 объекте приобретения.

Для каждого объединения бизнеса Группа принимает решение как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав прямых операционных 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 объектом приобретения 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. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в качестве прибыли или убытка в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

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 убытка от ее ликвидации. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости 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 акционерам.

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 ассоциированные компании

Ассоциированная компания – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений по финансовой и операционной политике 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 ассоциированную организацию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется на долю Группы в изменении чистых активов ассоциированной организации после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Финансовая отчетность ассоциированной организации 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 ассоциированной 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 ассоциированной организации.

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

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в ассоциированную организацию и ее балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в прибыли ассоциированных компаний».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной 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 Группы 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 разницы, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного предприятия компонент прочего совокупного дохода, относящийся к данному зарубежному предприятию, реклассифицируется 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 разницы, 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 обязательств, возникающих при приобретении предприятия, как активы и обязательства материнской компании. Поэтому эти активы и обязательства 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 28).

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 и оценка финансовых активов

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, как описано в разделе (п) Выручка.

Первоначальное признание и оценка финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты, а также производные финансовые инструменты.

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» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств 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

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 28.

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 стоимостью нового, значительно модифицированного актива, отражаются 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 финансовых доходов или расходов) 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 финансовых доходов или расходов.

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

Собственные долевые инструменты, выкупленные Компанией или ее дочерними предприятиями (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

(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. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что балансовая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его справедливой стоимости. 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 и относится на увеличение прироста стоимости от переоценки активов, входящего в состав собственного капитала, 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 составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном финансовом результате; в этом случае сумма дооценки признается в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате.

Уменьшение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе убытка в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее отраженную в составе прироста стоимости от переоценки активов 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 при прекращении признания актива.

(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 и активов в форме права пользования. 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) Амортизация

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 срок полезного использования в годах, определяемый независимыми оценщиками для каждой единицы авиатехники и двигателей, что наилучшим образом соответствует ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод, заключенных в стоимости актива:

- планеры 1-38 лет;
- двигатели и ВСУ 2-53 года.

Износ прочих основных средств рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов применительно к текущему и сравнительным отчетным периодам, что 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 на перспективной основе.

(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, в качестве отдельного элемента 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. После первоначального признания капитализированные расходы на продление ресурса отражаются по переоцененной стоимости, которая определяется для всего объекта авиатехники, включая капитализированные расходы на продление ресурса.

(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. После первоначального признания капитализированные затраты на модернизацию отражаются по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки за вычетом последующего накопленного износа и накопленного убытка от обесценения.

(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.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии (т.е. на дату, на которую его получатель приобретает контроль), или когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива), включаются в отчет о совокупном финансовом результате в момент прекращения признания данного актива.

(з) Аренда – политика, применимая до 1 января 2019 года

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 продаж. 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 совокупном финансовом результате. 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) Аренда – политика, применимая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, 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. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

(i) Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Группа определила следующие сроки полезного использования:

- планеры 2-29 лет;
- здания, земля, прочее 1-47 лет.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После первоначального признания активы в форме права пользования, относящиеся к классу Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания, учитываются по переоцененной стоимости. Активы в форме права пользования представляются в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Группа капитализирует в составе активов в форме права пользования расходы на продление ресурса авиатехники как отдельные компоненты авиатехники или двигателей и амортизирует их в соответствии с определенными сроками полезного использования. Затраты на реконструкцию и модернизацию также капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере их возникновения. Расходы на прочий ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения. См. описание учетной политики в разделе (е, iv) Обесценение.

(ii) Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

(iii) Краткосрочная аренда

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

(к) 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»).

(л) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

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

Активы и обязательства, классифицированные в качестве предназначенных для продажи, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в отчете о финансовом положении.

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.

(м) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

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 отчете о финансовом положении 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.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли или убытки, 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.

(o) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается в составе финансовых расходов.

(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 момент предоставления авиатранспортной услуги. 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 признается в составе выручки на отчетную дату с учетом корректировки по возвратам неиспользованных билетов.

Выручка от авиатранспортного обслуживания на регулярных рейсах включает в себя также выручку, полученную по код-шеринговым соглашениям, согласно которым Группа и авиакомпании продают места на рейсы друг друга. Группа считает, что она выступает принципалом по код-шеринговым соглашениям, поскольку она контролирует обещанную услугу до ее передачи покупателю. Выручка от реализации билетов на рейсы других авиакомпаний отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг. Выручка от реализации мест на рейсы Группы другими авиакомпаниями отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг.

Выручка Группы включает в себя также выручку, полученную по интерлайн соглашениям, согласно которым авиакомпании оформляют билеты на своих бланках на регулярные рейсы авиакомпаний-партнеров. Выручка по перевозкам, оказанным Группой по интерлайн соглашению признается в момент предоставления авиатранспортной услуги. Одновременно Группа признает расходы на комиссионное вознаграждение, выплачиваемое агентам по продаже авиабилетов, в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате. Выручка по перевозкам, оказанным партнером по интерлайн-соглашению, но оформленным на бланках Группы, признается в момент оказания авиатранспортных услуг партнером в сумме агентского вознаграждения в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате Группы.

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 авансы полученные от покупателей и заказчиков (Примечание 19).

(ii) Прочие услуги

Выручка от продажи прочих услуг (перевозка грузов, вертолетные работы, чартерные рейсы, аэропортовые услуги и техническое обслуживание) признается по мере исполнения Группой своих обязанностей.

(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) Затраты по договору

Группа признает затраты по договору в качестве отдельного актива в составе консолидированного отчета о финансовом положении. Затраты по договору включают в себя предоплаты по агентскому вознаграждению. Затраты по договору признаются в расходах в составе комиссионного вознаграждения по мере выполнения авиатранспортных перевозок.

(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 соответствующие 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

Согласно условиям программы лояльности мили начисляются за пользование услугами Группы или ее партнеров. 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» (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 (Примечание 19), а мили, накопленные от партнеров программы, так же, как поощрительные мили, признаются прочими обязательствами.

(р) 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. 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, 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.

(с) 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) Отложенные налоги

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:

- если отложенный актив или обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, 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.

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 перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить 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 собственном 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 льготы, 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.

(г) 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 2018 года, за исключением изменений, вызванных требованиями нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступившим в силу с 1 января 2019 года. Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснения ПРК (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснения ПРК (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде, и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения.

До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды.

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда и представлявшейся по статье Основные средства в отчете о финансовом положении, Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств и накопленную амортизацию на дату первоначального применения (т.е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 года.

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на ранее признанные величины заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками; средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении, составила 13%;
- использовала в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения; Группа не имеет обременительных договоров аренды, которые потребовали бы корректировки активов с правом пользования на дату первоначального применения;
- применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения.

Влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» по состоянию на 1 января 2019 года (увеличение/(уменьшение)) на показатели консолидированного отчета о финансовом положении Группы представлено ниже:

	<u>На 1 января 2019 г. тыс. руб.</u>
Внеоборотные активы	
Активы в форме права пользования	39 025 847
Основные средства	(26 796 639)
Прочие авансы выданные	(445 809)
Оборотные активы	
Прочие авансы выданные	(146 795)
Итого активы	<u>11 636 604</u>
Долгосрочные обязательства	
Обязательства по аренде	9 620 307
Краткосрочные обязательства	
Обязательства по аренде	4 835 496
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 819 199)
Итого обязательства	<u>11 636 604</u>

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- в отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно «Активы в форме права пользования» в размере 39 025 847 тыс. руб. Данная сумма включает балансовую стоимость активов по аренде, признанных ранее по договорам финансовой аренды, в размере 26 796 639 тыс. руб., реклассифицированную из состава «Основных средств»;
- были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 14 455 803 тыс. руб.;
- признание «Торговой и прочей кредиторской задолженности» в размере 2 819 199 тыс. руб. и «Прочих авансов выданных» в размере 592 604 тыс. руб., связанных с ранее признанной операционной арендой, было прекращено.

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытыми согласно МСФО (IAS) 17:

	<u>На 1 января 2019 г. тыс. руб.</u>
Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г., раскрытые в консолидированной финансовой отчетности Группы	<u>21 273 543</u>
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г. (средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г. – 13%)	15 225 736
Изменение будущих арендных платежей в связи с пересмотром опционов продления аренды	(2 790 668)
Освобождение, касающееся признания краткосрочных договоров аренды	(798 464)
Кредиторская задолженность по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	2 819 199
Договорные обязательства по аренде, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда по состоянию на 31 декабря 2018 г.	16 723 344
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	<u>31 179 147</u>

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной международной среде, она проанализировала, оказывает ли применение данного разъяснения влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, в частности связанные с трансфертным ценообразованием. Налоговые декларации Компании и ее дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут не согласиться с данными налоговыми трактовками. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие налоговыми органами применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки 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 «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое 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 не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не производились изменения программы, ее сокращение или погашение обязательств по ней.

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

Поправки разъясняют, что организация должна применять 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). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку инвестиции в ассоциированные компании Группы учитываются по методу долевого участия.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

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.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

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.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

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.

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, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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, понесенным на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(ф) Новые и исправленные стандарты и толкования, вступающие в силу после 31 декабря 2019 года

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

МСФО (IFRS) 3 – «Объединения бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Изменения в классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»

23 января 2020 года Совет по МСФО выпустил изменения к параграфам 69-76 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» для уточнения требований к классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных. Организация относит обязательство к краткосрочным, если выполняются какие-либо из условий: урегулирование его будет происходить в рамках обычного операционного цикла, организация держит его у себя преимущественно в целях торговли, урегулирование произойдет в течение 12 месяцев после завершения отчетного периода, или у нее нет права в конце отчетного периода отсрочить урегулирование обязательства, по меньшей мере, на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода. Поправки вступают в силу с 1 января 2022 года, Группа оценит влияние поправки на свою консолидированную финансовую 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 2019 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 АО «Аэропорт Сургут».

Далее представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента.

Информация об операционных сегментах

тыс. руб.	Оказание		Выполнение		Итого	
	пассажирских перевозок		вертолетных работ		2019 г.	2018 г.
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.		
Выручка от продаж внешним покупателям	55 655 585	54 136 238	30 669 104	29 475 119	86 324 689	83 611 357
Выручка от продаж между операционными сегментами	2 140	46 535	–	6 631	2 140	53 166
Финансовые доходы	90 423	804	46 334	40 592	136 757	41 396
Финансовые расходы	(4 675 305)	(27 332 612)	(1 542 285)	(1 551 264)	(6 217 590)	(28 883 876)
Амортизация	(4 017 374)	(1 968 410)	(6 372 749)	(4 260 591)	(10 390 123)	(6 229 001)
Убыток от переоценки и обесценения в отчете о совокупном финансовом результате	(3 143 337)	–	–	(422 650)	(3 143 337)	(422 650)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	105 339	358 943	–	1 194	105 339	360 137
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(2 953 813)	(26 555 053)	3 679 087	(391 837)	725 274	(26 946 890)
Активы	29 851 502	31 375 082	46 672 244	46 563 720	76 523 746	77 938 802
Капитальные затраты	2 266 175	2 240 330	4 734 156	5 399 750	7 000 331	7 640 080
Обязательства	(91 163 360)	(86 399 217)	(17 663 389)	(17 983 426)	(108 826 749)	(104 382 643)

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>2019 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Выручка		
Общая выручка операционных сегментов	86 324 689	83 611 357
Выручка прочих сегментов	–	55 979
Исключение выручки от продаж между операционными сегментами	(2 140)	(53 166)
	86 322 549	83 614 170
Прибыль (убыток) до налогообложения		
Общая прибыль (убыток) операционных сегментов за период	725 274	(26 946 890)
Прочая прибыль (убыток)	2 088 020	(623 166)
Нераспределенные на сегменты суммы, в том числе:		
Амортизация	(9 268)	(15 704)
Финансовые доходы	–	135 967
Финансовые расходы	(118 233)	(423 596)
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	(42 475)	218 275
Результат от реструктуризации финансовых обязательств	2 973 707	–
Прочие	(715 711)	(538 108)
Итого прибыль (убыток) до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате	2 813 294	(27 570 056)
Активы		
Общие активы операционных сегментов	76 523 746	77 938 802
Финансовые вложения	3 750	3 750
Займы выданные	34 791	31 332
Прочие активы	57 741	23 212
Прочие нераспределенные суммы (главным образом, основные средства)	142 634	202 244
	76 762 662	78 199 340
Обязательства		
Общие обязательства операционных сегментов	(108 826 749)	(104 382 643)
Прочие нераспределенные суммы (главным образом, кредиты и займы)	(4 269 583)	(4 398 504)
	(113 096 332)	(108 781 147)

Прочие существенные статьи

	2019 г.			2018 г.		
	Итоговые показатели операционных сегментов	Корректировки	Консолидированные итоговые показатели	Итоговые показатели операционных сегментов	Корректировки	Консолидированные итоговые показатели
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые доходы	136 757	–	136 757	41 396	135 967	177 363
Финансовые расходы	(6 217 590)	(118 233)	(6 335 823)	(28 883 876)	(423 596)	(29 307 472)
Капитальные затраты	7 000 331	20 449	7 020 780	7 640 080	100 404	7 740 484
Амортизация	(10 390 123)	(9 268)	(10 399 391)	(6 229 001)	(15 704)	(6 244 705)

7 Изменения в структуре Группы

(а) Изменения в структуре Группы в 2019 году

В 2019 году Группа приобрела 25,69% долей АО «Авиационная компания «Восток», в результате чего доля Группы увеличилась до 100%. За приобретение этой доли неконтролирующим акционерам было уплачено возмещение денежными средствами в размере 142 957 тыс. руб. Балансовая стоимость приобретенной дополнительной доли участия на дату приобретения составила 469 528 тыс. руб. Разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью неконтролирующей доли в размере 326 571 тыс. руб. была признана непосредственно в составе непокрытого убытка Группы.

В декабре 2019 года АО «Авиационная компания «Восток» реорганизовано путем его присоединения к другой компании Группы АО «ЮТэйр-Инжиниринг».

22 апреля 2019 года дочернее общество UTair Investments Ltd ликвидировано.

2 декабря 2019 года дочернее общество UT Project Services Ltd. ликвидировано.

(б) 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. Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов на дату приобретения составила 791 630 тыс. руб. Доля Группы в приобретаемых активах на дату приобретения составила 434 756 тыс. руб. за вычетом неконтролирующей доли участия. Возмещение, переданное при приобретении 48% акций составило 718 614 тыс. руб., а возмещение, переданное ранее при приобретении 8% акций – 216 577 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. Оценка приобретаемых чистых активов была полностью завершена по состоянию на 31 декабря 2018 года.

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 2018 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 неконтролирующей доли на дату покупки 380 456 тыс. руб. составила 268 480 тыс. руб. и была отражена в составе непокрытого убытка Группы.

(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, %			
		2019 г.		2018 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)
Helicopteros del Sur S.A.	Перу	36,55	8,92	36,55	8,92
АО «Авиационная компания «Восток»	Россия	0,00	0,00	25,69	25,69
АО «Аэропорт Сургут»	Россия	44,00	44,00	44,00	44,00

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

	2019 г. тыс. руб.	
	«Аэропорт Сургут»	Helicopteros del Sur S.A.
Оборотные активы	1 091 846	1 253 917
Внеоборотные активы	473 621	2 940 273
Краткосрочные обязательства	(627 451)	(1 103 928)
Долгосрочные обязательства	(171 191)	(1 461 030)
Выручка	3 738 085	2 026 238
Прибыль (убыток) за год	(30 379)	84 838
Прибыль (убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю участия	(13 367)	7 568
Накопленные неконтролирующие доли на конец отчетного периода	337 403	145 327

	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), приходящиеся на неконтролирующую долю участия	50 102	19 231	(23 864)
Накопленные неконтролирующие доли на конец отчетного периода	356 265	154 976	458 439

8 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Оборотные агрегаты, самолеты, вертолеты и двигатели	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость					
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 (Примечание 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
Амортизация и убытки от обесценения					
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)
Выбытия	26 461	1 274 603	422 617	–	1 723 681
Приобретение компании (Примечание 7)	(206 001)	–	(679 667)	–	(885 668)
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)
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2018 г.	5 209 135	81 177 303	4 181 380	296 137	90 863 955
Реклассификация в связи с применением МСФО (IFRS) 16 в активы в форме права пользования	–	(35 950 136)	–	–	(35 950 136)
Остаток на 1 января 2019 г.	5 209 135	45 227 167	4 181 380	296 137	54 913 819
Поступления	64 086	4 739 330	400 858	–	5 204 274
Выбытия	(168 654)	(717 864)	(131 158)	(44 976)	(1 062 652)
Выкуп из аренды	–	5 242 483	–	–	5 242 483
Влияние изменений обменных курсов валют	–	(378 872)	(23 638)	–	(402 510)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	5 104 567	54 112 244	4 427 442	251 161	63 895 414
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(1 946 471)	(32 865 731)	(3 557 361)	(194 968)	(38 564 531)
Реклассификация в связи с применением МСФО (IFRS) 16 в активы в форме права пользования	–	9 153 497	–	–	9 153 497
Остаток на 1 января 2019 г.	(1 946 471)	(23 712 234)	(3 557 361)	(194 968)	(29 411 034)
Амортизация за отчетный год	(155 709)	(4 715 449)	(281 701)	–	(5 152 859)
Выкуп из аренды	–	(2 859 660)	–	–	(2 859 660)
Выбытия	53 274	356 645	94 994	–	504 913
Убыток от обесценения	–	(2 917 799)	(104 848)	(15 592)	(3 038 239)
Влияние изменений обменных курсов валют	–	192 168	4 063	–	196 231
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(2 048 906)	(33 656 329)	(3 844 853)	(210 560)	(39 760 648)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2018 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 1 января 2019 г.	3 262 664	21 514 933	624 019	101 169	25 502 785
На 31 декабря 2019 г.	3 055 661	20 455 915	582 589	40 601	24 134 766

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 6 416 556 тыс. руб. (2018 год: 1 791 698 тыс. руб.).

За 2019 год капитализированные затраты на продление ресурса и оборотные агрегаты авиатехники составили 4 069 223 тыс. руб. (2018 год: 5 083 648 тыс. руб.).

С 1 января 2019 года Группа применила новый стандарт МСФО (IFRS) 16, в связи с этим основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, были перенесены в состав активов в форме права пользования. Более подробно см. Примечание 4 (у).

(а) Обеспечения

На 31 декабря 2019 года основные средства с остаточной стоимостью 6 804 958 тыс. руб. (2018 год: 8 305 573 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения полученных кредитов (Примечание 17).

(б) Обесценение активов

Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года. Для этого балансовая стоимость активов была сопоставлена с их 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 на основе действующей маршрутной сети и имеющейся контрактной базы.

Показатели доходов и расходов

Прогнозные будущие потоки денежных средств сформированы исходя из текущей отраслевой конъюнктуры, учитывают вероятные изменения в краткосрочной перспективе, включая уровень конкуренции, спрос и уровень цен поставщиков. Основой для прогнозных потоков являются управленческие оценки доходов и расходов, которые учитывают макроэкономические прогнозы, 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 11,04% годовых.

По результатам анализа, проведенного по состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа пришла к выводу о том, что необходима корректировка справедливой стоимости активов и отразила уменьшение стоимости основных средств и нематериальных активов сегмента пассажирских перевозок на 3 143 337 тыс. руб. в консолидированном отчете о совокупном финансовом результате. В части сегмента вертолетных работ корректировка стоимости не потребовалась.

9 Активы в форме права пользования

тыс. руб.	Оборотные агрегаты, ВС и авиационные двигатели	Земля, здания и прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2019 г.	47 391 986	787 358	48 179 344
Прирост	1 101 435	900	1 102 335
Капитализация затрат	714 171	–	714 171
Списание	(287 792)	–	(287 792)
Выкуп из аренды	(5 242 483)	–	(5 242 483)
Влияние изменений обменных курсов валют	(340 073)	–	(340 073)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	43 337 244	788 258	44 125 502
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2019 г.	(9 153 497)	–	(9 153 497)
Амортизация за отчетный год	(4 989 373)	(145 736)	(5 135 109)
Списание	73 885	–	73 885
Выкуп из аренды	2 859 660	–	2 859 660
Влияние изменений обменных курсов валют	99 341	–	99 341
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(11 109 984)	(145 736)	(11 255 720)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 1 января 2019 г.	38 238 489	787 358	39 025 847
На 31 декабря 2019 г.	32 227 260	642 522	32 869 782

С 1 января 2019 года Группа применила новый стандарт МСФО (IFRS) 16, в связи с этим основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, были перенесены в состав активов в форме права пользования. Кроме того с 1 января 2019 года в составе данной статьи учитываются активы в форме права пользования, которые ранее относились к договорам операционной аренды. Более подробно см. Примечание 4 (у).

10 Прочие авансы выданные

	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Прочие	5 169	10 763
Авансы выданные по таможенным платежам	–	445 809
	5 169	456 572
<i>Краткосрочные</i>		
Прочие авансы выданные	1 746 564	1 643 539
Прочие авансы выданные связанным сторонам (Примечание 31)	445	–
Авансы выданные по таможенным платежам	–	139 641
	1 747 009	1 783 180

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2019 г.</u> тыс. руб.	<u>31 декабря 2018 г.</u> тыс. руб.
Долгосрочная		
Прочая дебиторская задолженность	602 207	767 298
	602 207	767 298
Краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	7 208 735	6 487 789
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 31)	70 253	71 412
Прочая дебиторская задолженность	1 437 711	2 344 913
За вычетом:		
резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(712 047)	(422 232)
резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(295 490)	(184 660)
	7 709 162	8 297 222

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 2019 года:

	<u>2019 г.</u> тыс. руб.	<u>2018 г.</u> тыс. руб.
Остаток на 1 января	606 892	1 218 408
Списание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(419 535)	(525 944)
Использование резерва	(89 020)	(977 868)
Начисление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	909 200	892 296
Остаток на 31 декабря	1 007 537	606 892

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 8 311 369 тыс. руб. (2018 год: 9 064 520 тыс. руб.) раскрыта в Примечании 28.

12 Налоги к возмещению

	<u>31 декабря 2019 г.</u> тыс. руб.	<u>31 декабря 2018 г.</u> тыс. руб.
Налог на добавленную стоимость	1 669 979	1 283 751
Акцизы на топливо	477 263	416 949
Налог на имущество организации	150 388	85
Страховые взносы	52 113	28 345
Налог на доходы физических лиц	8 055	11 766
Прочие налоги	27 100	14 646
	2 384 898	1 755 542

13 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2019 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов	31 декабря 2019 г.
Основные средства и активы в форме права пользования	(1 514 954)	(936 570)	(1 925)	(2 453 449)
Запасы	286 487	163 689	–	450 176
Торговая и прочая дебиторская задолженность	109 159	100 674	–	209 833
Авансы полученные и доходы будущих периодов	242 070	(29 599)	–	212 471
Торговая и прочая кредиторская задолженность	264 375	(85 994)	–	178 381
Кредиты и займы	(682 883)	(1 527 739)	–	(2 210 622)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	8 108 764	1 286 094	–	9 394 858
Прочие статьи	(24 661)	(8 053)	–	(32 714)
	6 788 357	(1 037 498)	(1 925)	5 748 934
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(1 354 172)	(7 756 740)	–	(9 110 912)
	5 434 185	(8 794 238)	(1 925)	(3 361 978)
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:				
Отложенных налоговых активов	6 533 736			–
Отложенных налоговых обязательств	(1 099 551)			(3 361 978)

тыс. руб.	1 января 2018 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Влияние изменений обменных курсов	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
Кредиты и займы	(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
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:					
Отложенных налоговых активов	1 219 496				6 533 736
Отложенных налоговых обязательств	(1 442 480)				(1 099 551)

(б) Оценочный резерв по отложенным налоговым активам

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

	<u>2019 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Налоговые убытки перенесенные на будущее	8 721 839	1 268 321
Прочие вычитаемые временные разницы	389 073	85 851
	<u>9 110 912</u>	<u>1 354 172</u>

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 льготы.

(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 2 755 008 тыс. руб. (2018 год: 4 846 927 тыс. руб.).

14 Запасы

	<u>2019 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Запасные части к авиатехнике (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	1 957 532	2 090 690
Топливо (по себестоимости)	878 784	793 692
Незавершенное производство (по себестоимости)	37 600	57 950
Готовая продукция и товары для перепродажи (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	20 627	799
Прочие запасы (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	200 733	91 307
	<u>3 095 276</u>	<u>3 034 438</u>

В течение 2019 года 160 431 тыс. руб. (2018 год: 119 904 тыс. руб.) были признаны как расходы в отношении запасов, отраженных по чистой возможной цене продажи.

15 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря</u> <u>2019 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	552 957	219 614
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	683 402	466 582
Краткосрочные депозиты в долларах США	61 906	196 949
Краткосрочные депозиты в рублях РФ	584 400	189 500
Прочие	70 992	1 667
Денежные средства и их эквиваленты	<u>1 953 657</u>	<u>1 074 312</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства Группы и их эквиваленты были размещены в банках, которым рейтинговым агентством Moody's были присвоены следующие кредитные рейтинги:

	Остаток на 31 декабря 2019 г. тыс. руб.	Остаток на 31 декабря 2018 г. тыс. руб.
Рейтинг банков		
Aa2	–	282
Aa3	5 801	7 931
A1	1 700	–
A3	9	–
Vaa1	73 469	76 624
Vaa2	81	9 480
Vaa3	868 860	369 669
Va1	290 224	148 780
Va2	639 216	431 034
Va3	32	418
V3	–	2 080
Рейтинг не присвоен	74 265	28 014
	1 953 657	1 074 312

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 28.

По состоянию на 31 декабря 2019 года процентная ставка по депозитам, номинированным в рублях РФ, составляла 4,35-5,25% годовых со сроком погашения в январе 2020 года (2018 год: 5,3%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года процентная ставка по депозитам, номинированным в долларах США, составляла 1,58% годовых со сроком погашения до одного месяца (2018 год: 2,00-2,20%).

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 2018 г.	<u>3 634 919</u>	<u>67 289</u>	<u>3 702 208</u>	<u>1 352 282</u>
На 31 декабря 2018 г.	<u>3 634 919</u>	<u>67 289</u>	<u>3 702 208</u>	<u>1 352 282</u>
На 31 декабря 2019 г.	<u>3 634 919</u>	<u>67 289</u>	<u>3 702 208</u>	<u>1 352 282</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов 50% + 1 акция Компании находятся в залоге по условиям кредитных договоров (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов доли участия в уставном капитале Компании распределились 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 2019 и 2018 годах Компания не выплачивала дивиденды.

Акции Компании котируются на Московской межбанковской валютной бирже (ПАО «Московская биржа») и по состоянию на 30 декабря 2019 года торговались по цене 7,04 руб. за штуку на третьем уровне Списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на бирже (2018 год: 7,64 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 28.

	<u>31 декабря 2019 г. тыс. руб.</u>	<u>31 декабря 2018 г. тыс. руб.</u>
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	883 620	3 439 325
Обязательства по аренде	14 855 800	10 040 453
	15 739 420	13 479 778
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	60 901 993	58 122 607
Необеспеченные займы	9 027 145	8 824 824
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 31)	790 024	731 198
Текущая часть обязательств по аренде	8 556 253	6 682 891
Текущая часть обязательств по аренде от связанных сторон (Примечание 31)	196 039	–
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	437 995	68 123
	79 909 449	74 429 643

Недисконтированная задолженность по банковским кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 84 869 470 тыс. руб. (2018 год: 73 678 256 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 требовать уплаты всех таких сумм поручителями, и/или обратиться взыскание на имущество, находящееся в обеспечении.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания допустила просрочку по выплате процентов по кредитным обязательствам. Размер просроченных процентов по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 4 626 079 тыс. руб. (2018 год: 1 618 921 тыс. руб.). Все остальные кредиты и займы, полученные Компанией, содержат условие кросс-дефолта. По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторы не предоставляли Компании 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. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторы получили право требования досрочного возврата задолженности в размере 65 823 696 тыс. руб. (2018 год: 65 894 571 тыс. руб.). В связи с нарушением данная задолженность классифицируется в составе краткосрочных обязательств по причине отсутствия у Компании безусловного права на отсрочку исполнения обязательств по кредитным договорам и договорам займов со сроком погашения более чем на 12 месяцев после отчетной даты.

В 2019 году Группа продала собственные эмиссионные ценные бумаги номинальной стоимостью 7 369 356 тыс. руб. за 756 894 тыс. руб. Данная операция была отражена как выпуск нового финансового инструмента.

Во втором полугодии с владельцами семи- и двенадцатилетних облигаций были подписаны соглашения о новации, в результате чего обязательство было увеличено до 105% от первоначального, отменено начисление процентов и срок погашения основного долга был пролонгирован до 2054 года с частичным погашением в 2020-2022 годах. По результатам новации старое обязательство по облигациям перестало существовать и вместо него было признано новое обязательство. Разница между стоимостью старого обязательства и справедливой стоимостью нового была отражена как доход от реструктуризации в размере 2 973 707 тыс. руб.

Условия погашения долга и график платежей

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

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Эффективная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	руб.	0%	13%	2020-2054	1 321 615	–
Облигации, выпущенные без обеспечения	руб.	0,01-9%	5,69%	2022-2027	–	3 507 448
Обязательства по аренде	долл.	2,61-8%	7,98%	2020-2025	15 956 310	9 017 549
Обязательства по аренде	руб.	9,42-15%	19,71%	2020-2030	7 651 782	7 705 795
Обеспеченные банковские кредиты	долл.	5%	5%	2020	161 388	67 734
Обеспеченные банковские кредиты	руб.	0,01-10%	7,83%	2018-2027	60 740 605	58 054 873
Необеспеченные займы	руб.	9-10%	7,83%	2018-2027	9 027 145	8 824 824
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 31)	руб.	9-10%	7,83%	2018-2022	790 024	731 198
					95 648 869	87 909 421

Обязательства по аренде обеспечены арендованными активами (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиты и займы обеспечены:

- залогом основных средств Группы (недвижимого имущества и воздушных судов) остаточной стоимостью 6 804 958 тыс. руб. (2018 год: 8 305 573 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).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа не располагала неиспользованными кредитными ресурсами.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г. тыс. руб.	31 декабря 2018 г. тыс. руб.
<i>Долгосрочная</i>		
Прочая кредиторская задолженность	186	1 251 796
Обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» (Примечание 19 (б))	–	247 880
	186	1 499 676
<i>Краткосрочная</i>		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	3 835 531	7 248 715
Прочая кредиторская задолженность	2 545 352	3 257 205
Начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	1 168 373	1 222 753
Задолженность по заработной плате	574 610	576 661
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 31)	222 112	355 439
Начисления по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» (Примечание 19 (б))	–	93 066
	8 345 978	12 753 839

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

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. Увеличение обязательств по договорам вызвано увеличением пассажиропотока по сравнению с 2018 годом.

(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 и начисленных за использование продуктов партнеров программы, 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 2019 и 2018 годов отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе поощрения часто летающих пассажиров составили:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Долгосрочная отложенная выручка по программе лояльности часто летающих пассажиров	752 263	612 987
Краткосрочная отложенная выручка по программе лояльности часто летающих пассажиров	319 481	230 146
Прочие долгосрочные обязательства (Примечание 18)	–	247 880
Прочие краткосрочные обязательства (Примечание 18)	–	93 066
	<u>1 071 744</u>	<u>1 184 079</u>

Операции по программе лояльности часто летающих пассажиров:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Остаток на 1 января	1 184 079	917 963
Отнесено в течение года на будущие периоды	222 967	620 128
Признано в качестве выручки в течение года	(335 302)	(354 012)
Остаток на 31 декабря	<u>1 071 744</u>	<u>1 184 079</u>

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

В 2010-2018 годах Группа продала воздушные суда (вертолеты) и взяла их в обратную аренду по договорам 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. Данный порядок учета предусмотрен МСФО (IFRS) 16 «Аренда», пункт С17.

На 31 декабря доходы будущих периодов и прочие нефинансовые обязательства составили:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Доходы будущих периодов по обратной аренде, долгосрочная часть	529 600	711 358
Доходы будущих периодов по обратной аренде, краткосрочная часть	112 635	125 091
Прочие нефинансовые обязательства, краткосрочная часть	367 844	412 794
	<u>1 010 079</u>	<u>1 249 243</u>

20 Выручка

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Авиатранспортное обслуживание на регулярных рейсах	49 573 207	47 589 083
Вертолетное обслуживание на территории РФ	14 568 077	14 275 128
Авиатранспортное обслуживание на чартерных рейсах	8 480 700	7 318 258
Выручка по договорам с ООН	6 284 048	7 095 242
Вертолетное обслуживание за рубежом	2 208 954	2 172 846
Аэропортовое обслуживание	1 919 055	1 289 108
Грузовые и почтовые перевозки на регулярных рейсах	1 580 161	1 394 908
Техническое обслуживание и ремонт авиатехники	720 496	948 255
Выручка по договорам интерлайн	400 941	603 105
Выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ	<u>85 735 639</u>	<u>82 685 933</u>
Прочес	586 910	928 237
Выручка от прочей реализации	<u>586 910</u>	<u>928 237</u>
Выручка по договорам с покупателями	<u>86 322 549</u>	<u>83 614 170</u>

Субсидии местных органов власти предоставляются Группе для выполнения регулярных рейсов на ряде территорий РФ. Субсидии предоставляются 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 2 502 651 тыс. руб., полученная в 2019 году (2018 год: 1 727 118 тыс. руб.), отражена в составе выручки от регулярных рейсов и вертолетного обслуживания на территории РФ.

В 2019 и 2018 годах Группа выделяла доходы от реализации по следующим основным группам покупателей и географическим зонам:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Группа покупателей		
Физические лица	51 908 625	49 926 607
Коммерческие организации	28 129 876	26 592 321
ООН	6 284 048	7 095 242
	86 322 549	83 614 170
Географическая зона		
Россия	63 870 591	58 730 693
Другие страны	22 451 958	24 883 477
	86 322 549	83 614 170

21 Прямые операционные расходы

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Авиатопливо и прочие ГСМ	18 203 827	18 470 303
Аэропортовые услуги	12 451 838	13 629 974
Расходы по краткосрочной аренде, не включенной в обязательства по аренде	3 595 321	4 234 630
Аренда воздушных судов и оборудования	–	1 925 980
Аэронавигационные и метеорологические услуги	2 026 994	2 236 387
Обслуживание пассажиров	1 459 031	1 246 562
Запчасти и прочие материалы	1 317 599	2 947 935
Командировочные расходы	1 159 630	1 121 261
Расходы на перевозку грузов	1 097 025	1 227 360
Обеспечение миссий ООН	433 996	594 894
Таможенные расходы	313 972	519 187
Прочие прямые операционные расходы	26 664	126 114
	42 085 897	48 280 587

22 Расходы на персонал

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Оплата труда персонала	13 316 947	12 278 623
Расходы на обязательное социальное страхование	3 444 853	3 242 410
(Доходы)/расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	(13 197)	1 461
	16 748 603	15 522 494

23 Операции по продаже и обратной аренде

В 2019 году новых сделок по продаже с последующей обратной арендой не заключалось. В 2018 году Группа заключила сделки продажи двух вертолетов с последующей обратной 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.

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

В 2019 году Группа признала доход по ранее заключенным договорам в размере 121 354 тыс. руб. (2018 год: 147 920 тыс. руб.).

24 Прочие доходы и расходы

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Прочие доходы		
Списание кредиторской задолженности	130 002	374 591
Доходы от возмещения убытков, включая выплаты со страхования риска	141 604	456 866
Штрафы и компенсации	94 373	165 800
Прочие операционные доходы	99 892	174 469
	465 871	1 171 726
Прочие расходы		
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	876 352	1 335 553
Страхование	408 305	404 874
Банковские комиссии и услуги банка	343 766	315 122
Электроэнергия, газ, тепло- и водоснабжение	339 745	303 164
Расходы на обучение	295 710	361 174
Охрана и безопасность (в том числе охрана труда)	273 283	234 247
Налоги, за исключением налога на прибыль	212 034	370 363
Штрафы и неустойки	125 577	95 315
Услуги связи	98 407	159 629
Реклама	42 547	219 387
Сертификация и лицензирование	42 232	98 713
Прочие операционные расходы	176 215	287 026
	3 234 173	4 184 567

25 Финансовые доходы и расходы

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным и депозитам	110 696	146 899
Финансовый результат по операциям хеджирования	25 904	24 331
Прочие финансовые доходы	157	6 133
	136 757	177 363
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	3 428 838	3 448 787
Процентные расходы по договорам аренды (до 1 января 2019 г. – процентные расходы по договорам финансовой аренды)	2 378 970	1 823 512
Расходы связанные с эффектом дисконтирования	509 671	246 563
Процентные расходы по актуарным обязательствам	18 344	11 293
Дисконт по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	–	23 777 317
	6 335 823	29 307 472

26 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%.

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Расход (экономия) по текущему налогу на прибыль	(96 658)	142 623
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	8 794 238	(5 713 568)
Расход (экономия) по налогу на прибыль, исключая доли в сумме налога на прибыль объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	8 697 580	(5 570 945)

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

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Переоценка и обесценение основных средств	–	11 332
Итого налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	–	11 332

(б) Выверка относительно эффективной ставки налога

	<u>2019 г.</u>		<u>2018 г.</u>	
	<u>тыс. руб.</u>	<u>%</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>%</u>
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 813 294	100	(27 570 056)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	562 659	20	(5 514 011)	20
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более высокой ставке	16 194	–	2 212	–
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	(182 425)	–	32 960	–
Невычитаемые расходы	544 412	–	317 529	–
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	7 756 740	–	(409 635)	–
	8 697 580	–	(5 570 945)	–

27 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2019 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 (2018 год: 3 634 919 тыс. акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<u>Тысяч акций</u>	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	3 634 919	3 634 919
Убыток за отчетный год, причитающийся собственникам Компании, тыс. руб.	(5 901 501)	(21 927 070)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.	(1,62)	(6,03)

28 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 определяет принципы и подходы к организации в Группе управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также утверждает внутренние документы, определяющие политику Группы в области организации управления рисками и внутреннего контроля, внутреннего аудита.

Политика Группы по управлению рисками направлена на выявление и анализ рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также на мониторинг 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 принимает все необходимые меры для обеспечения уверенности в эффективном функционировании системы управления рисками и внутреннего контроля.

(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>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Долгосрочные финансовые вложения	3 750	3 750
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	602 207	767 298
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	7 709 162	8 297 222
Краткосрочные займы выданные	34 791	31 332
Денежные средства и их эквиваленты	1 953 657	1 074 312
	<u>10 303 567</u>	<u>10 173 914</u>

(ii) Ожидаемые кредитные убытки

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

тыс. руб.	<u>Валовая стоимость 2019 г.</u>	<u>Ожидаемые кредитные убытки 2019 г.</u>	<u>Валовая стоимость 2018 г.</u>	<u>Ожидаемые кредитные убытки 2018 г.</u>
Непросроченная	8 311 369	–	9 064 520	–
Просроченная, в том числе	1 007 537	(1 007 537)	606 892	(606 892)
Менее чем на 30 дней	61 166	(61 166)	112 072	(112 072)
На 31-90 дней	169 415	(169 415)	30 295	(30 295)
На 91-150 дней	56 772	(56 772)	29 233	(29 233)
На срок более 150 дней	720 184	(720 184)	435 292	(435 292)
	<u>9 318 906</u>	<u>(1 007 537)</u>	<u>9 671 412</u>	<u>(606 892)</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 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 0,37% до 5,19%, 31-90 дней: от 0,46% до 3,72%, 91-150 дней: от 0,95% до 4,64%, 151-180 дней: от 1,82% до 17,85%, от 181 дней: от 5,07% до 97,19%.

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 ожидаемые кредитные убытки; 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 своевременных расчетов с контрагентами и погашения иных имеющихся обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы составили 92 457 455 тыс. руб. и на 75 298 398 тыс. руб. превысили ее оборотные активы (2018 год: 91 159 736 тыс. руб. и 74 939 110 тыс. руб. соответственно). Чистый убыток за 2019 год составил 5 884 286 тыс. руб. (2018 год: 21 999 111 тыс. руб.). Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2019 год составил 12 177 196 тыс. руб. (2018 год: 12 357 726 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.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					
		По требованию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет	
2019 г.							
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	60 901 993	60 901 993	60 901 993	–	–	–	–
Обязательства по аренде	23 608 092	32 631 190	–	3 577 822	6 994 682	16 928 448	5 130 238
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 603 181	6 603 181	–	6 242 604	360 391	186	–
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	1 321 615	14 150 307	–	–	471 080	941 243	12 737 984
Необеспеченные займы	9 027 145	9 027 145	9 027 145	–	–	–	–
Необеспеченные займы (связанные стороны)	790 024	790 024	790 024	–	–	–	–
	102 252 050	124 103 840	70 719 162	9 820 426	7 826 153	17 869 877	17 868 222

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					
		По требованию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет	
2018 г.							
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	58 122 607	58 122 607	58 054 873	67 734	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	16 723 344	22 099 265	–	2 479 897	5 786 427	10 659 415	3 173 526
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 454 101	12 454 101	–	11 589 209	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	–	–	–	–
	100 363 522	108 753 394	67 610 895	14 218 251	6 353 557	13 875 727	6 694 964

(г) **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, депозиты и производные финансовые инструменты. 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 доллары США и евро.

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
	2019 г.	2019 г.	2018 г.	2018 г.
Функциональная валюта				
рубль				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 307 515	98 816	3 084 236	43 154
Денежные средства и их эквиваленты	427 839	9 529	230 535	26 275
Обязательства по аренде (до 1 января 2019 г. – обязательства по финансовой аренде)	(14 334 195)	–	(8 552 579)	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 867 872)	(147 771)	(6 111 636)	(280 623)
Нетто-величина риска	(14 466 713)	(39 426)	(11 349 444)	(211 194)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В рублях	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
1 доллар США	64,7362	62,7078	61,9057	69,4706
1 евро	72,5021	73,9546	69,3406	79,4605

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 2018 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	2019 г.		2018 г.	
	Укрепление (ослабление) курса валюты к рублю	Прибыль/ (убыток) за период	Укрепление (ослабление) курса валюты к рублю	Прибыль/ (убыток) за период
Доллары США	-11,00%	1 591 338	-19,86%	2 254 000
Доллары США	13,00%	(1 880 673)	19,86%	(2 254 000)
Евро	-11,00%	4 337	-14,57%	30 771
Евро	13,00%	(5 125)	14,57%	(30 771)

(ii) Процентный риск

Группа минимизировала процентные риски в результате реструктуризации долговых обязательств, процентная ставка по части из которых была плавающей. Реструктурированное обязательство представляет собой два синдицированных кредита. Сделка структурирована в виде двух синдицированных кредитов совокупным объемом 42,6 млрд. руб. 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:

	2019 г. тыс. руб.	2018 г. тыс. руб.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Краткосрочные депозиты	646 306	386 449
Обязательства по аренде (до 1 января 2019 г. – обязательства по финансовой аренде)	(23 608 092)	(16 601 867)
Кредиты и займы	(72 040 777)	(71 186 077)
	(95 002 563)	(87 401 495)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Обязательства по финансовой аренде	–	(121 477)
Производные финансовые инструменты	(83 449)	(89 963)
	(83 449)	(211 440)

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 2018 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	Прибыль/(убыток) за 2019 г.		Прибыль/(убыток) за 2018 г.	
	Повышение	Понижение	Повышение	Понижение
Обязательства с переменной ставкой процента	(834)	834	(2 114)	2 114
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(834)	834	(2 114)	2 114

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 2019 и 2018 годов отдельно по каждой валюте. Справедливая стоимость котируемых 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. Руководство также определило, что справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости ввиду того, что она отражена по амортизированной стоимости. Руководство определило, что справедливая стоимость инвестиций в ассоциированные компании приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

тыс. руб.	2019 г.		2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные обязательства				
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	883 620	883 620	3 439 325	4 024 136
Обязательства по аренде (до 1 января 2019 г. – обязательства по финансовой аренде)	14 855 800	15 916 058	10 040 453	11 502 735
	15 739 420	16 799 678	13 479 778	15 526 871
Краткосрочные обязательства				
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	60 901 993	53 365 848	58 122 607	48 373 156
Текущая часть обязательств по аренде (до 1 января 2019 г. – текущая часть обязательств по финансовой аренде)	8 556 253	8 708 726	6 682 891	7 223 269
Текущая часть обязательств по аренде (связанные стороны)	196 039	196 060		
Необеспеченные займы	9 027 145	6 814 157	8 824 824	6 136 610
Необеспеченные займы (связанные стороны)	790 024	804 832	731 198	755 308
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	437 995	437 995	68 123	53 430
	79 909 449	70 327 618	74 429 643	62 541 773

(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 аренде рассчитана Группой с применением модели оценки Уровня 2.

В 2019 и 2018 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>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Общая величина обязательств	113 096 332	108 781 147
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(1 953 657)	(1 074 312)
Нетто-величина долговых обязательств	111 142 675	107 706 835
Общая величина собственного капитала	(36 333 670)	(30 581 807)
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	(3,1)	(3,5)

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. Данное требование не является безусловным. Принятие решения о ликвидации находится в ведении акционеров Компании, которые такое решение на обсуждение не выносили и в свою очередь утвердили финансовую модель Группы, показывающую, что превышение уставного капитала над чистыми активами - это явление временное, на несколько лет.

По состоянию на 31 декабря 2019 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 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

тыс. руб.	На 1 января 2019 г. (с учетом пересчета по МСФО 16)	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры	Изменение справед- ливой стоимости	Прочие	На 31 декабря 2019 г.
2019 г.							
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	3 507 448	–	–	(2 213 375)	–	27 542	1 321 615
Обязательства по аренде	31 179 147	(6 727 611)	(1 945 779)	1 254 538	(152 203)	–	23 608 092
Обеспеченные банковские кредиты	58 122 607	(67 734)	(642 611)	947 837	–	2 541 894	60 901 993
Необеспеченные займы	9 556 022	–	–	–	–	261 147	9 817 169
Производные финансовые инструменты	89 963	–	–	–	(6 514)	–	83 449
	102 455 187	(6 795 345)	(2 588 390)	(11 000)	(158 717)	2 830 583	95 732 318

тыс. руб.	На 1 января 2018 г.	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры	Изменение справед- ливой стоимости	Прочие	На 31 декабря 2018 г.
2018 г.							
Облигации, выпущенные без обеспечения	3 251 830	—	—	—	—	255 618	3 507 448
Обязательства по финансовой аренде	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
Производные финансовые инструменты	69 005	—	—	—	20 958	—	89 963
	67 835 231	(6 131 009)	1 461 375	576 209	20 958	24 236 620	87 999 384

29 Обязательства по аренде

Группа арендует воздушные суда и авиационные двигатели, а также прочие объекты (жилая и нежилая недвижимость, здания, транспортные средства и пр.) по соглашениям аренды с третьими сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой получены в эксплуатацию 108 воздушных судна (Примечание 9) сроком аренды от 1 года до 12 лет и прочие объекты сроком от 1 года до 47 лет, с правом выкупа в конце срока аренды, а также с опционом на досрочный выкуп данных объектов по инициативе Группы (арендатора).

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде:

тыс. руб.	Обязательства по аренде
На 1 января 2019 г.	31 179 147
Прирост	1 102 335
Процентные расходы	2 378 970
Платежи по договорам аренды	(9 106 581)
Влияние изменений обменных курсов валют	(1 945 779)
На 31 декабря 2019 г.	23 608 092
Краткосрочные	8 752 292
Долгосрочные	14 855 800

На 31 декабря 2019 года обязательства по большей части договоров аренды не предусматривают опционы на продление. Обязательства по аренде включают в себя арендные платежи за периоды продления, если у Группы существует уверенность в том, что опционы на продление будут исполнены. Сумма потенциальных будущих потоков, не включенных в обязательство по аренде в связи с отсутствием достаточной уверенности в их продлении, на 31 декабря 2019 года составила 368 868 тыс. руб.

30 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 Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, а также не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

В 2019 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, постоянного представительства, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого с 2019 года общая ставка НДС увеличилась до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Реализовано законодательство о международном автоматическом обмене информацией и документацией по международным группам компаний («МГК»), предусматривающее подготовку документации по МГК в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 года. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК.

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 проверка могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа 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 1 604 866 тыс. руб. (2018 год: 1 808 985 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 пассажирского и вертолетного сегмента Группы подвержена влиянию фактора сезонности. Наибольший спрос на услуги компаний Группы приходится на период с мая по октябрь.

31 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов 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 286 200 тыс. руб. и 338 031 тыс. руб. за 2019 и 2018 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:

- Компания, осуществляющая контроль над Группой (АО «АК-Инвест»);
- Компания со значительным влиянием на Группу (кроме организаций и компаний, контролируемых государством (Примечание 31 (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 (в том числе акционеры с долей владения менее 20%).

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

	<u>31 декабря 2019 г. тыс. руб.</u>	<u>31 декабря 2018 г. тыс. руб.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)		
Ассоциированные компании	69 300	71 384
Прочие	953	28
	70 253	71 412
Авансы выданные (Примечание 10)		
Ассоциированные компании	177	–
Прочие	268	–
	445	–
Краткосрочные займы выданные		
Ассоциированные компании	34 791	27 858
	34 791	27 858

Вышеуказанная задолженность является беспроцентной и краткосрочной. 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 2019 и 2018 годов.

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

	31 декабря 2019 г. тыс. руб.	31 декабря 2018 г. тыс. руб.
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками (Примечание 18)		
Ассоциированные компании	(172 741)	(341 964)
Прочие	(13)	(3 360)
	(172 754)	(345 324)
Авансы полученные		
Ассоциированные компании	(571)	–
	(571)	–
Задолженность по кредитам и займам (Примечание 17)		
Компания, осуществляющая контроль над Группой	(790 024)	(731 198)
	(790 024)	(731 198)
Обязательства по аренде (Примечание 17)		
Ассоциированные компании	(196 039)	–
	(196 039)	–
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)		
Ассоциированные компании	(35 183)	(5)
Ключевой управленческий персонал	(14 175)	(10 110)
	(49 358)	(10 115)

В 2019 и 2018 годах Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	Январь-декабрь 2019 г. тыс. руб.	Январь-декабрь 2018 г. тыс. руб.
Продажи – выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ		
Ассоциированные компании	350 969	357 465
Прочие	63	10 810
	351 032	368 275
Продажи – выручка от прочей реализации		
Ассоциированные компании	48 220	38 778
Ключевой управленческий персонал	145	138
Прочие	932	15 979
	49 297	54 895
Прочие доходы		
Ассоциированные компании	49 323	107 957
Ключевой управленческий персонал	39	26
Прочие	–	33 096
	49 362	141 079

	Январь-декабрь 2019 г. тыс. руб.	Январь-декабрь 2018 г. тыс. руб.
Прямые операционные расходы		
Компания со значительным влиянием на Группу	45 056	454 489
Ассоциированные компании	2 251 686	2 656 902
Ключевой управленческий персонал	40	4 207
	2 296 782	3 115 598
Прочие расходы		
Ассоциированные компании	47 840	322
Прочие	5	1 746
	47 845	2 068
Процентные расходы по кредитам		
Компания, осуществляющая контроль над Группой	63 014	62 803
	63 014	62 803
Процентные расходы по договорам аренды		
Ассоциированные компании	5 857	–
	5 857	–
Погашение процентов по кредитам и займам		
Компания, осуществляющая контроль над Группой	(58 826)	(64 696)
Нетто-величина кредитов и займов, полученных от связанных сторон	(58 826)	(64 696)

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

(г) Организации, связанные с государством

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов 47,269% акций Компании принадлежат региональным органам власти в результате дополнительной эмиссии акций, состоявшейся 25 декабря 2015 года. 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, контролируемым государством.

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, контролируемые государством, включают, но не ограничиваются следующими:

- банковские услуги;
- договоры аренды;
- 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, контролируемых государством, а также остатки задолженности по кредитам и договорам аренды на отчетную дату в банках и компаниях, контролируемых государством:

	<u>2019 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2018 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Активы		
Денежные средства на счетах банков	1 484 374	459 343
Обязательства		
Кредиты в банках (с учетом процентов)	(41 236 073)	(42 953 655)
Обязательства по аренде	(5 618 900)	(8 393 747)
Расходы по процентам по кредитам в банках и амортизация дисконта по реструктуризации	2 354 935	14 718 965
Расходы по процентам по договорам аренды	934 556	973 152

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинам.

32 События после отчетной даты

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Данная пандемия рассматривается в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. В отношении авиаперевозок помимо прямого запрета на международные перевозки, с конца марта отмечается замедление подвижности населения внутри страны в сравнении с аналогичным периодом прошлого года. Размер и продолжительность данного снижения напрямую зависит от ситуации с развитием новой вирусной инфекции, а также от мер, предпринимаемых Правительством для минимизации последствий. Другим негативным фактором стало падение цен на нефть в марте 2020 года и последовавшее за ним снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

В настоящее время ведется работа с регулируемыми отраслевыми ведомствами по поддержке российских авиаперевозчиков и аэропортов. Группа ожидает, что реализация комплексных внешних мер позволит уменьшить потрясения в отрасли.

В период форс-мажорных обстоятельств из-за коронавирусной инфекции, осуществлено перераспределение всех средств в пользу обеспечения непрерывности операционной деятельности с целью сохранения транспортной доступности в регионах, а также кадровых и производственных ресурсов для обеспечения безопасности полетов, в связи с чем Группа приняла решение не осуществлять выплаты по кредитам и займам и допустила просрочку по выплате процентов в июне 2020 года.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 84 листа(ов)