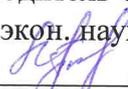


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ (НИ ТГУ)  
Институт экономики и менеджмента  
Кафедра финансов и учета

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ В ГЭК

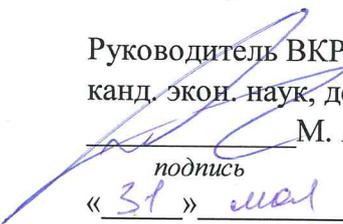
Руководитель ООП  
канд. экон. наук, доцент  
 Л. И. Ткаченко

*подпись*  
« 04 »  2019 г.

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА**  
УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПО АРЕНДЕ: РОССИЙСКАЯ И ЗАРУБЕЖНАЯ ПРАКТИКА

по основной образовательной программе подготовки бакалавров  
направление подготовки 38.03.01- Экономика

Маскаева Анастасия Игоревна

Руководитель ВКР  
канд. экон. наук, доцент  
 М. А. Сорокин

*подпись*  
« 31 »  2019 г.

Автор работы  
студент группы №09505  
 А. И. Маскаева

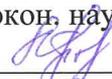
*подпись*

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ (НИ ТГУ)  
Институт экономики и менеджмента  
Кафедра финансов и учета

УТВЕРЖДАЮ:

Руководитель ООП

канд. экон. наук, доцент

 Л. И. Ткаченко

«08» сентября 2019 г.

### ЗАДАНИЕ

по подготовке выпускной квалификационной работы бакалавра студентке  
Маскаевой Анастасии Игоревне группы 09505

#### 1 Тема ВКР

Учет операций по аренде: российская и зарубежная практика.

#### 2 Срок сдачи студентом выпускной квалификационной работы бакалавра

а) На кафедру «31» март 2019 г.

б) В ГЭК «01» июни 2019 г.

#### 3 Исходные данные к работе

Цель работы – изучение и обобщение бухгалтерского учета операций аренды в России и за рубежом для достоверного отражения данных операций в финансовой отчетности.

#### Задачи работы:

- изучить нормативно-правовую базу регулирования арендных отношений;
- рассмотреть бухгалтерский учет аренды у арендодателей и арендаторов в российской и зарубежной практике;
- проанализировать практическое применение учета аренды согласно МСФО и РПБУ на примере организаций ПАО «Детский мир» и ПАО «Аэрофлот»;

Объект работы – арендные отношения, а также компании ПАО «Детский мир» и «ПАО» Аэрофлот.

Предмет работы – бухгалтерский учет операций аренды и информация, раскрываемая компаниями ПАО «Детский мир» и ПАО «Аэрофлот».

#### Краткое содержание работы

Бакалаврская работа состоит из трёх глав. В первой главе необходимо дать определение договора аренды согласно российской практике и зарубежной, рассмотреть

историю арендных отношений. Глава будет состоять из двух параграфов: история арендных отношений; сущность и нормативно-правовые акты, регулирующие учет аренды в соответствии с российской практикой. Во второй главе необходимо рассмотреть бухгалтерский учет аренды в соответствии с российской практикой и международной, а также проанализировать влияние операций аренды на налогообложение. Глава будет состоять из трех параграфов: бухгалтерский учет аренды; налоговый учет аренды; сравнительная характеристика лизинга и кредита и влияние лизинга на налогообложение. В третьей главе необходимо раскрыть практическое применение учета аренды согласно российской практике и зарубежной на примере предприятий. Глава включает два параграфа: учет аренды на предприятии ПАО «Детский мир»; учет аренды на примере предприятия ПАО «Аэрофлот».

4 Информационной базой работы являются нормативно-правовые акты Российской Федерации, МСФО (IFRS) 16, годовые отчетности компаний ПАО «Детский мир» и ПАО «Аэрофлот», также труды различных авторов, таких как: Семенихин В. А., Фурсина И., Галичевская Е., Бурсулая Т. Д. и других, статьи, опубликованные в экономических журналах, ресурсы глобальной сети Интернет.

5 Объем выпускной квалификационной работы бакалавра составляет 82 страниц, из которых 20 страниц приложение, 2 рисунка и 28 таблиц.

6 Дата выдачи задания «09» сентябрь 2019 г.

Руководитель ВКР

канд. экон. наук, доцент



Сорокин М. А.

Задание принял к исполнению

Маскаева А. И.

## АННОТАЦИЯ

Выпускная квалификационная работа посвящена учету операций аренды.

Целью работы изучение и обобщение бухгалтерского учета операций аренды в России и за рубежом для достоверного отражения данных операций в финансовой отчетности.

Задачи работы состоят в изучении нормативно-правовой базы регулирования арендных отношений; в рассмотрении бухгалтерского учета аренды у арендодателей и арендаторов в российской и зарубежной практике; в анализе практического применения учета аренды согласно международной и российской практике на примере организаций ПАО «Детский мир» и ПАО «Аэрофлот».

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и литературы и приложения.

Введение раскрывает актуальность темы, определяет цели и задачи, которые логически и последовательно раскрывались в главах.

В первой главе выпускной квалификационной работы раскрывается нормативно-правовая база аренды, и рассматривается ее история.

Во второй главе рассмотрен учет аренды в соответствии с российской и зарубежной практикой, а также влияние операций аренды на налогообложение.

Третья глава раскрывает практическое применение учета аренды в соответствии с российской практикой и зарубежной на примере предприятий ПАО «Детский мир» и «Аэрофлот».

В заключении сформулированы основные выводы, полученные в результате исследования.

Объем выпускной квалификационной работы составляет 82 страниц, среди которых 20 страниц приложение, 2 рисунка и 28 таблиц.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
1 Теоретические основы аренды	5
1.1 История арендных отношений	5
1.2 Сущность и нормативно-правовые акты, регулирующие учет аренды в соответствии с российской практикой	8
2 Учет аренды и анализ его влияния на налогообложение	15
2.1 Бухгалтерский учет аренды	15
2.1.1 Бухгалтерский учет аренды у арендатора	15
2.1.2 Бухгалтерский учет у арендодателя.	20
2.2 Налоговый учет аренды в российской практике	27
2.2.1 Налоговый учет аренды у арендатора	27
2.2.2 Налоговый учет аренды у арендодателя	28
2.3 Сравнительная характеристика лизинга и кредита и влияние лизинга на налогообложение	29
3 Практическое применение учета аренды согласно МСФО и РСБУ	32
3.1 Учет аренды на предприятии ПАО «Детский мир»	32
3.1.1 Характеристика деятельности и анализ финансовой устойчивости	32
3.1.2 Учет аренды согласно российской практике	38
3.1.3 Учет аренды согласно МСФО (IFRS) 16	39
3.2 Учет аренды на примере предприятия ПАО «Аэрофлот»	47
3.2.1 Характеристика деятельности и анализ финансовой устойчивости	47
3.2.2 Учет аренды (лизинга) согласно российской практике	51
Заключение	55
Список использованных источников и литературы	57
Приложение А Годовая бухгалтерская отчетность по РСБУ ПАО «Детский мир»	63
Приложение Б Годовая финансовая отчетность по МСФО ПАО «Детский мир»	68
Приложение В Годовая бухгалтерская отчетность по РСБУ ПАО «Аэрофлот»	72
Приложение Г Дополнительные виды деятельности ПАО «Аэрофлот»	82

## ВВЕДЕНИЕ

Аренда – довольно распространённая операция, как в России, так и за рубежом. Многие предприятия, которые имеют на балансе объекты основных средств, сдают их в аренду. Некоторые предприятия, не могут приобрести объекты основных средств и берут их в аренду. Однако, ее учет по международным стандартам и по российской практике несколько отличается. Кроме этого, в 2019 году вступил в силу новый стандарт учета аренды МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Этим и обусловлена актуальность данной работы.

На сегодняшний день в России учет аренды достаточно своеобразен и сильно отличается от ее учета за рубежом. Однако, в бухгалтерском учете наблюдается тенденция к изменению и плавному переходу на стандарты, схожие с международными. Данная тенденция касается и учета аренды в том числе, поскольку на территории Российской Федерации ввели новый стандарт по учету аренды, который вступит в силу с 1 января 2022 года, и он полностью соответствует МСФО (IFRS) 16.

Актуальность темы и проблем, существующих на современном этапе, обусловила цель выпускной квалификационной работы.

Цель работы – изучение и обобщение бухгалтерского учета операций аренды в России и за рубежом для достоверного отражения данных операций в финансовой отчетности.

Для достижения поставленной цели были сформулированы следующие задачи:

- изучить нормативно-правовую базу регулирования арендных отношений;
- рассмотреть бухгалтерский учет аренды у арендодателей и арендаторов в российской и зарубежной практике.
- проанализировать практическое применение учета аренды согласно МСФО и РПБУ на примере организаций ПАО «Детский мир» и ПАО «Аэрофлот».

Объектом исследования являются арендные отношения, а также компании ПАО «Детский мир» и ПАО «Аэрофлот».

Предметом исследования стали бухгалтерский учет операций аренды и информация, раскрываемая компаниями ПАО «Детский мир» и ПАО «Аэрофлот».

Теоретическую и методологическую базу для данной работы составляют: Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон «О лизинге» и МСФО (IFRS) 16, а также труды отечественных ученых, которые освещают бухгалтерский учет аренды.

Цель предопределила структуру работы. В первой главе описываются теоретические основы аренды, т.е. краткая история арендных отношений от Древнего Египта до наших дней, нормативно-правовая база аренды. В данной главе раскрываются основные понятия аренды и

ее классификация. Вторая глава посвящена непосредственно учету аренды, т.е. описан бухгалтерский учет аренды у арендатора и арендодателя, как в соответствии с российской практикой, так и с зарубежной. Помимо бухгалтерского учета аренды во второй главе представлен налоговый учет и анализ влияния использования лизинговых операций на налогообложение. В третьей главе работы изучается отражение в отчетности предприятия операций аренды на примере компаний ПАО «Детский мир» и ПАО «Аэрофлот».

# 1 Теоретические основы аренды

## 1.1 История арендных отношений

Договор аренды – один из наиболее часто заключаемых договоров. Все дело в том, что многим необходимо воспользоваться имуществом, не приобретая его, на это может быть ряд причин, от нехватки средств на имущество, до ненужности его, поскольку арендатору необходимо единичное пользование. Конечно, ни для кого не секрет, что имущество должно приносить пользу, так, если имущество находится в собственности, однако в пользовании оно не нужно, то почему бы не давать его в пользование за плату, ведь это выгодно обоим сторонам. Итак, арендные отношения существовали еще в Древнем Египте, Древней Индии, Месопотамии (около II тыс. лет до н.э.), так, в первом из них были найдены наскальные надписи, а именно соглашения о найме скота, рабов и земельных участков.

Арендные отношения не обошли стороной и прекрасный Вавилон, так, регулирование найма встречается в законах Хаммурапи (около 1800 год до н.э.), где в первую очередь регулируется аренда земли, причем царь в своем законе классифицировал земельную аренду на два вида, а именно: с уплатой определенной денежной суммой вперед и с уплатой доли урожая после уборки. Хаммурапи не обошел стороной и природные катаклизмы, которые могли повлиять на выплату аренды. В своем законе Хаммурапи говорит о том, что потерпевший стихийное бедствие может не платить год.<sup>1</sup>

Однако наиболее подробно регулирование найма было разработано в Древнем Риме. Несмотря на это, в отличие от настоящего времени, в аренду включался не только имущественный найм, но и найм услуг и работ. Обычно плата за пользование определялась в денежном выражении, однако есть исключение – это сельскохозяйственная аренда, арендаторы могли вносить плату в натуральном выражении. И у наймодателя и у нанимателя был свой ряд обязанностей, которые представлены в таблице ниже:

Таблица 1 - Обязанности наймодателя и нанимателя в Древнем Риме <sup>2</sup>

Наймодатель	Наниматель
Своевременная передача вещей в пользование	Платить установленную наемную плату
Отвечать за все недостатки имущества, возникшие до передачи его нанимателю	Пользоваться вещью в соответствии с договором, а также хозяйственным назначением имущества

<sup>1</sup> Хачатуров Р. Л. Источники права. Тольятти. 1996. С. 9

<sup>2</sup> Римское частное право: учебник // Под ред. Новицкого И. Б., Перетерского И. С. М., Статут. 2004. С.420.

Окончание таблицы 1

Наймодатель	Наниматель
Возместить затраты на улучшение вещи, если такие затраты можно назвать целесообразными и необходимыми	Отвечать за повреждения имущества, возникшие по его вине
Обеспечить нормальное и спокойное пользование имуществом для нанимателя, исключая притязания третьих лиц	По окончании договора, вернуть имущество владельцу в первоначальном виде, возместив причиненные убытки (если они есть)
Нести публичные повинности, связанные с имуществом	

Рассматривая историю договора аренды в Древней Руси, мы не находим четко выделенных законов. Нет упоминания об аренде и в Русской Правде, однако в Псковской судной грамоте есть часть, посвященная регулированию отношений по найму. В ней была информация, связанная с подачей иска съемщиком дома или усадьбы к хозяину. Однако несмотря на то, что так мало упоминаний о найме, в Древней Руси он все же имел распространение, однако в несколько другой форме, нежели в других государствах. Так, на Руси найм недвижимого имущества крестьянином и найм крестьянина на служение – это события, происходящее одновременно, а это влекло временное ограничение свободы арендатора.

Во времена Российской Империи, а именно при Иоане Грозном в 1550 году был принят Судебник Иоанна Грозного, в котором регулировался найм земли.<sup>3</sup>

К началу XX века уже сформировалось определение: наем имущества есть договор возмездный, в силу которого одна сторона предоставляет другой пользование своим имуществом на известный срок за условленное вознаграждение. Данное нормативное понятие было введено в 1868 году Правительствующим Сенатом. Кроме того, решением вышеупомянутого Правительствующего Сената было определить существенные условия договора найма, ими стали: цена, предмет и срок договора.

- Предмет аренды. Предметом аренды являлось недвижимое имущество, не потребляемое движимое имущество, некоторые права (такие, как права рыбной ловли или права сборов с городских весов).

<sup>3</sup> История развития договора аренды [Электронный ресурс] // pravoday современное право. Электрон. дан. 2017. URL: <http://www.pravoday.ru/pravos-463-1.html> (дата обращения 16.03.2019)

- Срок аренды. Максимальный срок аренды был определен для недвижимого имущества и составлял 12 лет (с 1911 года – 36 лет), для движимого имущества максимального срока не было, он устанавливался сторонами, заключавшими договор найма.

- Оплата аренды. Обычно оплата по договору найма производилась в денежном выражении, однако, если это учено договором, не исключалась оплата и в материальной форме, а также оказанием услуг.

При неоплате найма нанимателем, хозяин имущества не мог потребовать имущество раньше, чем закончится срок договора, если это не предусмотрено в самом договоре. Кроме того, он не мог разорвать договор, в данной ситуации он мог лишь подать иск для того, чтобы нанимателя принудили платить по найму.

Договор аренды мог заключаться как в устной, так и в письменной форме, причем форма договора зависела от объекта аренды, то есть для того, чтобы заключить договор найма движимого имущества хватало устного договора, а найм недвижимого имущества в основном оформлялся в письменной форме, особенно, если по договору предполагалась выплата аренды на год вперед.

Как и в настоящее время, у арендодателя и арендатора были свои обязанности, они представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Обязанности арендатора и арендодателя в дореволюционной России <sup>4</sup>

Арендодатель	Арендатор
Предоставление нанятого имущества	Пользование имуществом в соответствии с его экономическим назначением
Поддержание имущества в надлежащем качестве	Возврат имущества в надлежащем состоянии, возмещение ущерба при причинении вреда имуществу
	Внесение арендной платы

С момента октябрьской революции издается декрет ВЦИК «О земле» от 26 октября 1917 года, который напрочь отменяет частную собственность на недвижимость. В процессе национализации все имущество передается в собственность государства. Таким образом, в это время сделок по передаче имущества в аренду не было, а сами понятия недвижимого и движимого имущества были исключены из гражданского законодательства. Однако в 1922 году аренды вернулась, но не в полной мере. Именно в это время ключевые аспекты

---

<sup>4</sup> Кандалицева М.Ц. История развития арендных отношений в России // Бухгалтерский учет, анализ и аудит, и налогообложение: проблемы и перспективы: сборник статей II Всероссийской научно-практической конференции. Пенза. 2014. С. 85. Электрон. версия печат. публ. Доступ из науч. электрон. б-ки «eLIBRARY.RU».

экономической политики государства были пересмотрены в связи с переходом к НЭПу, резолюция «О работе в деревне» предусмотрела возврат арендных отношений.

В 1925 году приняли положение, по которому допускалась аренда на 6-12 лет в отдельных случаях. Однако уже в 1930 году любая аренда запрещается. По постановлению ЦИК и СНК СССР «О мероприятиях по укреплению социалистического переустройства сельского хозяйства в районах сплошной коллективизации и по борьбе с кулачеством» принимаются уставы, в которых запрещается аренда какого-либо имущества, в том числе запрет на сдачу в аренду земельных участков и орудий труда.

В 1989 году был принят указ Верховного Совета СССР №10277-ХІ «Об аренде и арендных отношениях в СССР». В данном документе был представлен перечень имущества, которое можно передавать в аренду, кроме того, прописано, кто может являться арендатором, а кто арендодателем. Данный указ насчитывает 19 положений.<sup>5</sup> Однако время меняется, и на смену старым указам и стандартам приходят новые.

Итак, арендные отношения существовали задолго до начала существования бухгалтерского учета. Их регулирование началось еще до нашей эры (первые упоминания 4000 лет назад). В России же учету аренды не уделяли должного внимания, а регулирование берет начало со времен Александра II. Однако, несмотря на это, аренда была и остается довольно распространенной операцией.

## 1.2 Сущность и нормативно-правовые акты, регулирующие учет аренды в соответствии с российской практикой

В Российской Федерации регулирование аренды осуществляет ГК РФ (Гражданский кодекс Российской Федерации). Именно ей посвящена вся 34 глава. Однако, помимо ГК РФ, к числу нормативных актов, которые регулируют аренду можно отнести Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (далее ФЗ о лизинге), где определены правовые и организационно-экономические особенности лизинга. Помимо этого, существуют лесной кодекс, который регулирует аренду лесных участков, и водный кодекс, и даже транспортные уставы, а также, налоговый кодекс, регулирующий налоговую базу на доходы от аренды. То есть единого стандарта, обеспечивающего учёт аренды в РФ, не существует.

---

<sup>5</sup> Кожевникова Л. А. Становление и развитие арендных отношений [Электронный ресурс] // Cyberleninka Электрон. дан. 2016. С. 177-181. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/stanovlenie-i-razvitie-arendnyh-otnosheniy> (дата обращения 08.04.2019)

В Российской Федерации аренду принято разделять в зависимости от условий договора на аренду (регулируется Гражданским Кодексом, а именно: 34 главой), прокат ( § 2 главы 34 ГК РФ) и финансовую аренду, т.е. лизинг (регулируется Федеральным законом от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»).

В соответствии со статьей 606 ГК РФ: договор аренды (имущественного найма) – это договор, по которому арендодатель (наймодатель) обязуется предоставить арендатору (нанимателю) имущество за плату во временное владение и пользование или во временное пользование. Причем доходы, полученные от пользования арендованным имуществом, являются собственностью арендатора. Объектами аренды могут быть комплексы, здания, сооружения, оборудования, транспортные средства и другие вещи, которые не теряют своих натуральных свойств в процессе их использования (не потребляемые вещи).<sup>6</sup>

В соответствии со статьей 626 ГК РФ: договор проката – это договор, по которому арендодатель, осуществляющий сдачу имущества в аренду в качестве постоянной предпринимательской деятельности, обязуется предоставить арендатору движимое имущество за плату во временное владение и пользование. Договор заключается на срок до года, и не подразумевает продления или возобновления данного договора.<sup>7</sup>

Согласно 2 статье Федерального закона о лизинге: договор лизинга - договор, в соответствии с которым арендодатель (далее - лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (далее - лизингополучатель) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование. Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем.<sup>8</sup>

Исходя из вышеизложенных определений, главное отличие договора лизинга от договора аренды состоит в том, что имущество, арендуемое лизингополучателем, покупается лизингодателем специально для конкретного лизингополучателя. При этом лизинговая деятельность является по своей сути инвестиционной деятельностью.

Существует две формы лизинга, указанные на рисунке 1.

---

<sup>6</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 26 янв.1996 г. № 14-ФЗ: (ред. от 29 июля 2018 г.) (с изм. и доп., вступ. в силу с 30 дек. 2018 г.)//КонсультантПлюс: справ. правовая система. Версия Проф. Электрон. дан. М., 2018.Статья 606.Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>7</sup> Там же, статья 626.

<sup>8</sup> Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» [Электронный ресурс]: федер. закон от 29 окт. 1998 г. № 164-ФЗ (последняя редакция)// КонсультантПлюс: справ. правовая система. Версия Проф. Электрон. дан. М., 2018. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

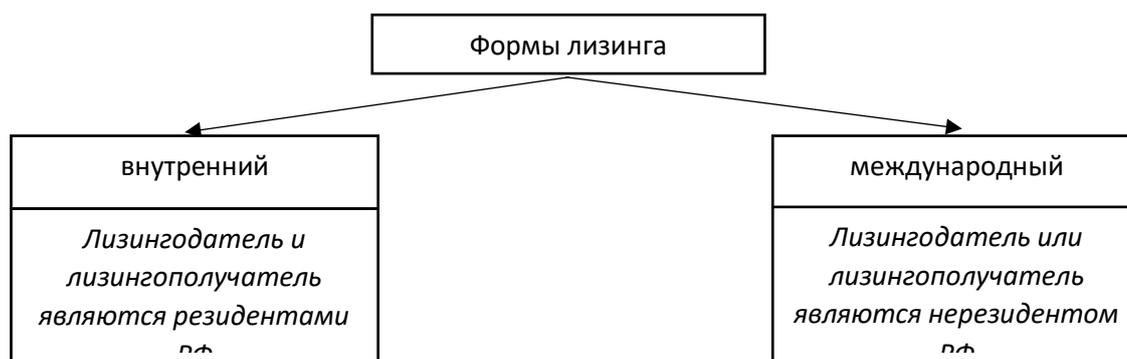


Рисунок 1. Формы лизинга <sup>9</sup>

Отношения международного лизинга регулируется «Конвенцией УНИДРА о международном финансовом лизинге» от 28 мая 1988 года. Данная конвенция вступила в силу для Российской Федерации 1 января 1999 года. Однако, именно на основе данной конвенции и был создан Федеральный закон о лизинге в России.

Помимо отличий определений договора аренды и договора лизинга есть еще ряд отличий, они представлены в Таблице 3.

Таблица 3 - Основные различия аренды и лизинга <sup>10</sup>

Критерий	Аренда	Лизинг
1)Переход права собственности	После окончания срока аренды арендованное имущество находится в собственности арендодателя	После окончания срока лизинга право собственности может перейти к лизингополучателю, а может остаться у лизингодателя
2)Объект сделки	В аренду могут быть переданы земельные участки, и другие природные объекты предприятия, здания сооружения и т.д.	В лизинг могут быть переданы любые непотребляемые вещи за исключением земельных участков и других природных объектов
3)Арендодатель (лизингодатель)	Арендодателем может являться любое физическое или юридическое лицо	Лизинг могут осуществлять только лизинговые компании
4) Срок аренды (лизинга)	Договор заключается на любой срок	Договор заключается на любой срок, превышающий 1 год, однако срок лизинга не может превышать срок амортизации арендуемого объекта
5)Наличие объекта во время заключения договора	Арендатор сдает в аренду уже имеющийся в собственности объект	Лизингодатель покупает необходимый лизингополучателю объект для последующей передачи в пользование

<sup>9</sup> Лизинг [Электронный ресурс] // Audit-it. Электрон. дан.2016.URL: <https://www.audit-it.ru/terms/agreements/lizing.html> (дата обращения 23.04.2019)

<sup>10</sup> Салахова Э. К. Современные проблемы бухгалтерского учета арендных отношений [Электронный ресурс]/ Салахова Э. К., Мирошнеченко А. В. // Символ науки.2016. №1-1(13). С. 177-181.Электрон. версия печат. публ. – Доступ из науч. электрон. б-ки «eLIBRARY.RU».

Таким образом, исходя из таблицы можно сделать вывод о том, что различия между арендой и лизингом являются существенными. Однако, несмотря на это у аренды и лизинга есть ряд сходств, а именно:

- Арендованное имущество находится в собственности арендодателя (лизингодателя) на период действия договора.
- Имущество по договору передается во временное пользование за определенную плату.
- Заключается письменный договор.
- Возможность субаренды (сублизинга), т.е. передача арендуемого имущества по договору аренды (лизинга) арендатором (лизингополучателем) третьему лицу во временное пользование.

Аренду в зависимости от продолжительности принято разделять на 3 вида, а именно:

- краткосрочная аренда, т.е. срок аренды не более 1 года;
- среднесрочная аренда, т.е. аренда на период от 1 до 5 лет;
- долгосрочная аренда, т.е. срок аренды более 5 лет.

В зависимости от объекта договора, аренду классифицируют следующим образом:

- аренда зданий и сооружений;
- аренда транспортных средств;
- аренда оборудования;
- аренда предприятий;
- аренда земельных участков и других обособленных природных объектов.

Помимо Гражданского кодекса и Федерального закона о лизинге, отношения аренды регулируются и в Лесном кодексе. Статьи 72 - 74.1 полностью посвящены аренде. Причем данный кодекс дает свое определение договора аренды лесного участка, находящегося в государственной или муниципальной собственности, по которому арендодатель предоставляет арендатору лесной участок для одной или нескольких целей, предусмотренных статьей 25 настоящего Кодекса. В 25 статье лесного кодекса представлены виды использования лесов, причем данный список, состоящий из 16 пунктов, является не полным, поскольку последним пунктом отсылает к 6 статье 2 части Лесного кодекса. Договор аренды лесного участка составляется на срок от 10 до 49 лет.<sup>11</sup>

---

<sup>11</sup> Лесной кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон от 04 дек. 2006 г. № 200-ФЗ: (ред. от 03 авг. 2018 г.) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01 янв. 2019 г.)// КонсультантПлюс: справ. правовая система. Версия Проф. Электрон. дан. М., 2019. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

В Водном кодексе рассматривается договор водопользования, которому посвящена вся 3 глава. По договору водопользования одна сторона - исполнительный орган государственной власти или орган местного самоуправления обязуется предоставить другой стороне - водопользователю водный объект или его часть в пользование за плату.<sup>12</sup> Именно в этой главе обозначены сроки, оплата и ответственность сторон по договору водопользования. Все договоры водопользования подлежат государственной регистрации в водном реестре, при этом до внесения в реестр договор не считается заключенным. Что касается сроков, то максимально возможным сроком договора водопользования является двадцать лет. Несмотря на то, что водопользование регулируется водным кодексом, все положения по аренде, предусмотренные гражданским кодексом, применяются и при аренде по договору водопользования.

В Земельном кодексе также уделяется внимание регулированию аренды, а именно аренде земельных участков. Этому посвящена 22 статья ЗК РФ, в которой определены основные особенности аренды земельных участков.

В Налоговом кодексе статья 265 «Внереализационные расходы», описан основной состав внереализационных расходов, в который включаются расходы, связанные с поддержанием переданного в аренду имущества, статья 250 «Внереализационные доходы» включает в себя состав внереализационных доходов, которыми признаются, в частности, доходы от сдачи имущества в аренду. Помимо этого, статья 161 п. 3 «Особенности определения налоговой базы налоговыми агентами» регулирует определение налоговой базы аренды, по которому налоговая база определяется как сумма арендных платы с учетом налога.<sup>13</sup>

Таким образом, в Российской Федерации нет единого стандарта, регулирующего учет аренды. В международной же практике такой стандарт есть, а именно: Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16. Данный стандарт вступил в силу лишь с 1 января 2019 года, однако многие компании применяли его досрочно, пришел он на смену МСФО (IAS) 17, который не менялся с 2005 года.

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного

---

<sup>12</sup> Водный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон от 03 июня 2006 г. № 74-ФЗ: (ред. от 27 дек. 2018 г.)// КонсультантПлюс: справ. правовая система. Версия Проф. Электрон. дан. М., 2018. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>13</sup> Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 05 авг. 2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 01 мая 2019 г.)// КонсультантПлюс: справ. правовая система. Версия Проф. Электрон. дан. М., 2015. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.<sup>14</sup> Сравнивая данное определение и определение аренды в ГК РФ, видно, что не все договоры аренды, признаваемые в российской практике, являются таковыми в международной и наоборот. Это обусловлено тем, что по определению, предлагаемому МСФО 16, арендой признается только тот договор, в котором передается не только право использовать идентифицированный актив, но и определять способ использования. Для того, чтобы разграничить договор аренды или договор по оказанию услуг, который учитывается в соответствии с МСФО 15 «Выручка», необходимо ответить на несколько вопросов, а именно:

1) Есть ли идентифицированный актив? (т.е. необходимо определить наличие конкретного предмета аренды, который арендодатель не вправе заменить на аналогичный по своему усмотрению);

2) Есть ли у арендатора право получать практически все экономические выгоды от использования арендованного актива? (т.е. никакая другая компания не может использовать арендованный актив для собственных нужд);

3) Есть ли право определять способ использования актива? (т.е. предприятие само определяет вид производимой продукции, а также объем и место использования актива).

Если на все вышеперечисленные вопросы ответ положительный, то данный договор можно признать договором аренды, однако, если хотя бы на один вопрос ответ отрицательный, то данный договор является договором по оказанию услуг.

На основе МСФО 16 принят Федеральный стандарт бухгалтерского учета (ФСБУ) 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды», который будет обязателен для отчетности начиная с 1 января 2022 года.<sup>15</sup> Однако начинать использовать его можно уже сейчас. Данный стандарт был необходим по ряду причин, к одним из них можно отнести:

1) Отсутствие единого стандарта регулирования учета аренды в РФ.

2) Существенные различия в бухгалтерском учете аренды в соответствии с российской практикой и международной.

3) Необходимость в увеличении прозрачности отчетности компаний.

---

<sup>14</sup> Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» [Электронный ресурс]: приказом Минфина России от 11 июня 2016 г. № 111н // Консультант Плюс: справ. правовая система. Версия Проф. Электрон. дан. М., 2016. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

<sup>15</sup> Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» [Электронный ресурс]: приказом Минфина России от 16 окт. 2018 г. № 208н // КонсультантПлюс: справ. правовая система. Версия Проф. Электрон. дан. М., 2018. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

Поскольку новый стандарт был написан на основе МСФО 16, то учет и классификация соответствует международному стандарту, а значит с 1 января 2022 года учет аренды в Российской Федерации будет вестись в соответствии с ним.

## 2 Учет аренды и анализ его влияния на налогообложение

### 2.1 Бухгалтерский учет аренды

#### 2.1.1 Бухгалтерский учет аренды у арендатора

В соответствии с российской практикой ведения бухгалтерского учета аренду принято классифицировать на операционную аренду и финансовую (лизинг). Рассмотрим учет операционной аренды у арендатора.

При операционной аренде платежи, как правило, признаются арендатором равномерно по всему сроку аренды в виде расхода, а стоимость имущества учитывается на внебалансовых счетах по учету арендованного имущества. Ниже приведены типовые операции по учету операционной аренды у арендатора.

Таблица 4 - Учет операционной аренды у арендатора <sup>16</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственных операций
001	-	Поступили арендованные основные средства в оценке, указанной в договоре
20 (44)	76	Отражена задолженность по арендной плате в соответствии с условиями договора
19	76	Отражены суммы НДС по арендной плате в соответствии со счет-фактурами арендодателя
76	51	Перечислена арендная плата
68	19	Предъявлен к вычету НДС по арендной плате

Операционная аренда характеризуется тем, что риски и выгоды арендатору не передаются, а остаются у арендодателя, именно на балансе арендодателя находится арендованное средство. Ситуация выглядит иначе при учете финансовой аренды, т.е. лизинга.

Итак, в РФ финансовой арендой является лизинг, данный вид аренды регулирует Федеральный закон о финансовой аренде (лизинге) от 29.10.1998 N 164-ФЗ. Операция лизинга – это довольно сложная операция, поскольку в ней имеет место минимум три контракта, а именно:

- между арендатором и арендодателем;
- между поставщиком и арендодателем;
- между арендодателем и его банком.

<sup>16</sup> Учет аренды: проводки [Электронный ресурс] //Клерк – Электрон. дан. – 2018 – URL: <https://www.klerk.ru/buh/articles/479019/> (дата обращения 25.04.2019)

Существуют основные три метода начисления лизинговых платежей<sup>17</sup>, а именно:

- Метод с фиксированной общей суммой.

Общая сумма платежей начисляется равными долями в течении всего срока договора в соответствии с согласованной сторонами периодичностью.

- Метод с авансом.

Лизингополучатель при заключении договора выплачивает лизингодателю аванс в согласованном сторонами размере, а остальная часть общей суммы лизинговых платежей (за минусом аванса) начисляется и уплачивается в течении срока действия договора, как и при начислении платежей с фиксированной общей суммой.

- Метод минимальных платежей.

В общую сумму платежей включаются сумма амортизации лизингового имущества за весь срок действия договора, плата за использование лизингодателем заемных средств, комиссионное вознаграждение и плата за дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором, а также стоимость выкупаемого лизингового имущества, если выкуп предусмотрен договором.

Существует классификация лизинга. Однако мнение по этому вопросу разделяется, т.е. кто-то выделяет больше видов, кто-то меньше. Рассмотрим одну из них.

Данная классификация включает в себя три вида, а именно:

- Финансовый лизинг. Характеризуется длительным сроком контракта (а именно: от 5 до 10 лет). А также амортизацией всей или большей части оборудования.

- Оперативный лизинг. Подразумевает передачу в пользование имущества многократного использования на срок по времени короче его экономического срока службы. Он характеризуется небольшой продолжительностью контракта (3-5 лет) и неполной амортизацией оборудования за время аренды, т.е. при оперативном лизинге срок аренды значительно короче срока технически возможного использования оборудования.

- Возвратный. Данный вид лизинга очень редко встречается, поскольку продавец имущества является в итоге его арендатором. Естественно, в качестве покупателя выступают коммерческие банки, инвестиционные, страховые или лизинговые компании.

Одной из основных учетных проблем лизинга является то, на чьем балансе будет учитываться арендованное средство. Итак, если предмет лизинга будет учитываться на

---

<sup>17</sup> Фурсина И. Бухгалтерский учет операций у лизингодателя [Электронный ресурс] // Бухгалтерия и кадры. Электрон. дан. 2017. URL: <http://www.buhkadr.ru/articles/824-buhgalterskiy-uchet-operaciy-u-lizingodatelya> (дата обращения 15.04.2019)

балансе лизингодателя, то лизингополучателю необходимо будет отразить его на забалансовом счете, а также сделать следующие операции, указанные в таблице 5.

Таблица 5 - Учет лизинга у лизингополучателя, если арендованное средство на балансе лизингодателя <sup>18</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственных операций
001	-	Поступило имущество по договору лизинга в оценке, указанной в договоре
20 (44)	76	Отражены расходы по лизинговым платежам
19	76	Отражен НДС на основании счета-фактуры лизингодателя
76	51	Перечислены лизинговые платежи
68	19	Предъявлен к вычету НДС по арендной плате
-	001	Снятие объекта с учета

Из таблицы видно, что в данном случае учет ничем не отличается от учета операционной аренды, при этом лизинговые платежи учитываются в составе расходов в тех периодах, в которых они были начислены согласно договору.

Если у лизингополучателя по договору есть право выкупить предмет лизинга, и если он решает это сделать, то у лизингополучателя учет данной операции выглядит следующим образом, представленным в таблице 6.

Таблица 6 - Учет выкупа арендованного средства у лизингополучателя <sup>19</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственных операций
08	76	Отражены затраты по выкупу предмета лизинга при переходе права собственности к лизингополучателю
19	76	Начислен НДС при выкупе предмета лизинга
68	19	Предъявлен НДС к вычету
76	51	Оплачена сумма выкупа предмета лизинга
01	08	Принят к учету предмет лизинга в составе основных средств

Если предприятие принимает решение о выкупе арендованного имущество, то она учитывается по окончании срока действия договора лизинга и перехода права собственности к лизингополучателю. Существует два случая учета выкупной стоимости, а именно:

<sup>18</sup> Бухгалтерский и налоговый учет лизинга у лизингополучателя [Электронный ресурс] //Оптимум финанс – Электрон. дан. – URL: <http://www.optimumfinance.ru/articles/bukhgalterskiy-i-nalogovyy-uchet-lizinga-u-lizingopoluchatelya> (дата обращения 15.04.2019)

<sup>19</sup> Бурсулая Т.Д. Бухгалтерский и налоговый учет лизинговых операций лизингополучателя. Пример [Электронный ресурс]//Audit-it. Электрон. дан. 2015. URL: <https://www.audit-it.ru/articles/account/contracts/a69/848721.html> (дата обращения 20.04.2019)

1) Если выкупная стоимость меньше 100 тыс. руб., то она учитывается как материальные расходы.

2) Если выкупная стоимость больше 100 тыс. руб., то она учитывается как затраты на приобретение нового основного средства.

Однако если арендованное средство учитывается на балансе лизингополучателя, то для него учет выглядит совершенно другим способом, а именно: имущество, полученное по договору лизинга, учитывается как объект основных средств. Его первоначальная стоимость равна сумме всех платежей по договору лизинга и выкупной стоимости. Рассмотрим типовые операции в таблице 7.

Таблица 7 - Учет у лизингополучателя при условии учета на его балансе <sup>20</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственных операций
76	51	Перечислен авансовый платеж
19	76	Отражен НДС с авансового платежа
68	19	Принят к вычету НДС с авансового платежа
08	76	Получено имущество от лизингодателя
19	76	Отражена общая сумма НДС по договору
01	08	Принят на баланс объект лизинга
68	19	Принят к вычету НДС по лизинговому платежу
76	51	Уплачен лизинговый платеж
76(текущие платежи)	76 (аванс)	Авансовый платеж зачен в счет лизингового платежа
76	68	Восстановлен НДС с авансового платежа
20 (44)	02	Отражено начисление амортизации по лизинговому имуществу
02	01	По окончании договора списана стоимость полностью самортизированного лизингового имущества

В международной практике арендатор не классифицирует аренду как операционную или финансовую. Все арендные платежи учитываются одинаково. При этом арендатор при первоначальном признании аренды должен учитывать два элемента, а именно: актив в форме права пользования и обязательство по аренде. При этом актив в форме права пользования должен оцениваться по первоначальной стоимости, которая включает в себя:

- 1) величину первоначальной оценке по аренде;

---

<sup>20</sup> Степанов В. Проводки по учету арендных договоров [Электронный ресурс] // ММФ. Электрон. дан. 2018. URL: <https://moneymakerfactory.ru/articles/uchet-arendyi/> (дата обращения 20.04.2019)

2) арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;

3) любые первоначальные прямые затраты, которые понес арендатор;

4) оценку затрат, которые будут понесены арендатором (демонтаж, перемещение базового актива, восстановление участка, восстановление базового актива).

А обязательство по аренде арендатор должен оценивать по приведенной стоимости арендных платежей. При этом арендные платежи необходимо дисконтировать по процентной ставке, определенной в договоре. Если же ставка в договоре не определена, то необходимо использовать ставку привлечения заемных средств арендатором.

Рассмотрим основные бухгалтерские проводки по первоначальному учету аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Таблица 8 - Первоначальный учет аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 у арендатора <sup>21</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственной операции
Актив в форме права пользования	Обязательство по аренде	Арендатор получает актив по договору аренды
Актив в форме права пользования	Расчеты с поставщиками (денежные средства и т.п.)	Арендатор оплачивает юридические издержки, связанные с заключением договора
Актив в форме права пользования	Резерв на вывод их эксплуатации	Оценочная ликвидационная стоимость актива, дисконтированная по приведенной стоимости

После даты начала аренды арендатор должен оценивать актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости, однако есть исключения, этими исключениями являются случаи, когда арендатор применяет модель учета по справедливой стоимости в отношении инвестиционной недвижимости и модель учета по переоцененной стоимости.

Метод учета по первоначальной стоимости в основном означает амортизацию актива в течении срока аренды. Кроме этого, при последующем учете аренды, арендатору необходимо признать проценты по договору, а также необходимо учесть, что арендные платежи

<sup>21</sup> Бельтюк С. Учет аренды в соответствии с МСФО 16 [Электронный ресурс] // Audit-it. Электрон. дан. 2016. URL: <https://www.audit-it.ru/articles/msfo/a24744/976907.html> (дата обращения 25.04.2019)

уменьшают обязательство по аренде. Поэтому арендатором производятся следующие проводки, представленные в таблице 9.

Таблица 9 - Последующий учет аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 у арендатора<sup>22</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственной операции
Прибыли и убытки – Амортизация	Накопленная амортизация актива	Амортизация актива
Прибыли и убытки – Процентные расходы	Обязательство по аренде	Признание процентов по договор аренды
Обязательство по аренде	Денежные средства	Арендные платежи

Однако вышеизложенный учет аренды касается не всех активов, существуют исключения, для которых учет упрощается, а именно:

- 1) Краткосрочная аренда без перехода права собственности, т.е. аренда на срок менее года.
- 2) Аренда малоценных активов, т.е. базовый актив имеет стоимость меньше 5 000 долларов.

Данные исключения учитываются на линейной основе, т.е. все арендные платежи можно учитывать в составе прибыли или убытка с использованием линейного метода или любого другого систематического метода.

#### 2.1.2 Бухгалтерский учет у арендодателя.

Поскольку классификация аренды основывается на передаче рисков и выгод, то особенностью операционной аренды является то, что риски и выгоды арендатору не передаются, поскольку право собственности находится у арендодателя, то объект продолжают отражать на балансе арендодателя, а доход или расход по операциям с арендой арендодатель включает в отчет о финансовом результате. Затраты, которые были понесены при получении дохода от аренды, необходимо признавать, как расходы. При этом, прямые расходы, которые понес арендодатель при подготовке имущества к аренде, прибавляются к балансовой стоимости актива.

Учет операционной аренды у арендодателя зависит от того, является ли аренда основным видом деятельности или нет. Если у арендодателя доходы от операций по аренде

<sup>22</sup> МСФО (IFRS) 16: Аренда [Электронный ресурс] //ACCA Think Ahead. Электрон. дан. 2016. URL: <https://www.accaglobal.com/russia/ru/research-and-insights/vestnik-2016/ifrs16.html> (дата обращения 25.04.2019)

признаются доходами по обычным видам деятельности, то учет производится в соответствии с таблицей 10.

Таблица 10 - Учет операционной аренды у арендодателя (доходы по обычным видам деятельности)<sup>23</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственных операций
01 субсчет «Основные средства, сданные в аренду»	01	Отражена в аналитическом учете к счету 01 сдача в аренду объектов основных средств.
20	02	Отражено начисление амортизации арендодателем по объектам основных средств.
20	69,70,71,76	Отражены прочие расходы, связанные со сдачей имущества в аренду.
62	90.1	Отражена сумма арендной платы, причитающейся к получению за сданные в аренду основные средства.
90.2	20	Списана начисленная амортизация и прочие расходы, связанные со сдачей имущества в аренду.
90.3	68	Отражены суммы НДС по арендной плате
51	62	Поступила от арендаторов арендная плата.

Таким образом, так как арендодатель является собственником арендованного имущества, то для отражения такого имущества открывается специальный субсчет на 01 счету. Если у предприятия сдача имущества в аренду является основным видом деятельности, то услуги аренды отображаются в составе продаж и учитываются на счете 90.

Если у арендодателя предоставление имущества в аренду является не основным видом деятельности, то доходы от операций по аренде признаются прочими доходами, а учет производится в соответствии с таблицей 11.

<sup>23</sup> Учет аренды: проводки [Электронный ресурс] //Клерк. Электрон. дан. 2018. URL: <https://www.klerk.ru/buh/articles/479019/> (дата обращения 25.04.2019)

Таблица 11 - Учет операционной аренды у арендодателя (прочий доход) <sup>24</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственных операций
01 субсчет «Основные средства, сданные в аренду»	01	Отражена в аналитическом учете к счету 01 сдача в аренду объектов основных средств
91.2	02	Отражено начисление амортизации арендодателем по объектам основных средств
76	91.1	Отражена сумма арендной платы, причитающейся к получению за сданные в аренду основные средства
91.3	68	Отражены суммы НДС по арендной плате
51	76	Поступила от арендаторов арендная плата

Арендодатели должны раскрывать следующую информацию:

1. Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения в совокупности и отдельно для каждого из следующих периодов:

- до одного года;
- от одного года до пяти лет;
- свыше пяти лет.

2. Общую сумму условной арендной платы, признанной в качестве дохода в отчетном периоде.

3. Общее описание договоров аренды, заключенных арендодателем.

При учете лизинга, как в случае с лизингополучателя, у лизингодателя два вида учета, в зависимости от того, на чьем балансе находится арендованное средство. Наиболее распространенной практикой является ситуация, когда арендованное имущество находится на балансе лизинговой компании, т.е. лизингодателя. Поскольку имущество находится на балансе лизингодателя, то и амортизирует его лизингодатель. Типовые операции в данном случае представлены в таблице 12.

<sup>24</sup> Учет аренды: проводки [Электронный ресурс] //Клерк. Электрон. дан. 2018. URL: <https://www.klerk.ru/buh/articles/479019/> (дата обращения 25.04.2019)

Таблица 12 - Учет лизинга у лизингодателя, если предмет лизинга на его балансе <sup>25</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственных операций
08	60	Отражены расходы по приобретению имущества для передачи в лизинг
19	60	Выделен НДС в соответствии со счетами-фактурами поставщиков
03	08	Принято к учету имущество для передачи в лизинг
68	19	Предъявлен к вычету НДС по принятому к учету имуществу для передачи в лизинг
03.03	03.01	Передано имущество лизингополучателю
20	02	Начислена амортизация предмета лизинга
51	62	Получен платеж от лизингополучателя
62	90	Отражена выручка по платежу за пользование предметом лизинга
90.03	68	Начислен НДС
01	03	Списана первоначальная стоимость предмета лизинга
02	01	Списана начисленная амортизация
91.02	01	Списана остаточная стоимость
03.01	03.01	Отражен возврат имущества лизингодателю

Таким образом, предмет лизинга отражается в составе материальных ценностей на специальном субсчете «материальные ценности, предоставленные во временное пользование» счета 03.

Рассмотрим учет лизинга у лизингодателя, если арендованное средство находится на балансе лизингополучателя. При передаче предмета лизинга лизингополучателю лизингодатель отражает его за балансом. Поскольку объект лизинга учитывается на балансе лизингополучателя, то целесообразно, что и амортизирует данное имущество лизингополучатель. Типовые операции в этом случае представлены в таблице 13.

<sup>25</sup> Бурсулая Т.Д. Бухгалтерский и налоговый учет лизинговых операций лизингодателя. Пример (Часть 1) [Электронный ресурс] // Audit-it. Электрон. дан. 2015. URL: <https://www.audit-it.ru/articles/account/contracts/a69/848716.html> (дата обращения 3.05.2019)

Таблица 13 - Учет у лизингодателя при условии учета предмета лизинга на балансе лизингополучателя <sup>26</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственных операций.
08.4	60, 76	Отражены расходы по приобретению имущества для передачи в лизинг.
19.1	60, 76	Выделен НДС в соответствии со счетами-фактурами поставщиков
03	08.4	Принято к учету имущество для передачи в лизинг
90.2, 91.2	03	Передано имущество лизингополучателю
011	-	Отражено за балансом имущество, переданное лизингополучателю
62	90.1, 91.1	Отражена задолженность лизингополучателя в соответствии с условиями договора
90.3, 91.2	68	Начислен НДС на лизинговые платежи
91.2	98	Разница между фактическими расходами на приобретение имущества для передачи в лизинг и задолженностью лизингополучателя по договору отражена в составе доходов будущих периодов
51	62	Получен платеж от лизингополучателя
98	91.1	Признана в составе доходов текущего периода часть доходов будущих периодов по имуществу, переданному в лизинг
60, 76	51	Оплачены счета поставщиков
68	19.1	Предъявлен к вычету НДС по принятому к учету имуществу для передачи в лизинг
03	76	При прекращении договора лизинга возвращено имущество от лизингополучателя по остаточной стоимости либо в условной оценке
-	011	Отражен за балансом возврат имущества лизингополучателя

<sup>26</sup> Бурсулая Т.Д. Бухгалтерский и налоговый учет лизинговых операций лизингодателя. Пример (Часть 1) [Электронный ресурс] // Audit-it. Электрон. дан. 2015. URL: <https://www.audit-it.ru/articles/account/contracts/a69/848716.html> (дата обращения 3.05.2019)

Бухгалтерский учет у арендодателя по МСФО 16 мало чем отличается от старого стандарта МСФО 17. Данный учет предполагает классификацию аренды на операционную и финансовую, т.е. если арендатор не должен классифицировать договор аренды, то арендодателю это сделать необходимо. МСФО 16 дает следующие определения операционной и финансовой аренды:

- Финансовая аренда – это аренда, подразумевающая передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

- Операционная аренда – это аренда, не подразумевающая передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Классификация производится по принципу приоритета содержания над формой договора. При этом договор аренды, классифицируется, как финансовая аренды, если:

1) Если в конце аренды право собственности переходит к арендатору (т.е. арендатор имеет опцион на покупку актива по более низкой цене).

2) Срок аренды составляет значительную часть срока экономического использования базового актива, даже если право собственности в конечном итоге не передается.

3) В начале аренды приведенная стоимость арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически полную справедливую стоимость арендуемого актива.

4) Актив имеет специализированный характер, т.е. только арендатор может использовать данный актив без значительных модификаций.

Рассмотрим учет финансовой аренды у арендодателя. При первоначальном признании арендодателю необходимо признать у себя дебиторскую задолженность, равную чистой инвестиции в аренду.

Чистая инвестиция в аренду – это валовая инвестиция в аренду, дисконтированная по внутренней процентной ставке аренды. При первоначальном признании арендодателю необходимо сделать следующую проводку:

Таблица 14 - Первоначальное признание аренды арендодателем <sup>27</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственной операции
Дебиторская задолженность по аренде	Основные средства (базовый актив)	Арендодатель передает актив по договору аренды

<sup>27</sup> IFRS 16 – Как учитывать аренду по МСФО (IFRS) 16 [Электронный ресурс] // Финансовый учет. Электрон. дан. 2018. URL: <https://fin-accounting.ru/articles/2018/ifrs-16-accounting-leases-under-ifrs-16> (дата обращения 03.05.2019)

При последующем учете арендодателю необходимо признать финансовый доход и снижение дебиторской задолженности на сумму полученных арендных платежей. При этом начисление финансового дохода – это начисление процентов, отражающих постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя в финансовую аренду. Таким образом, при последующем учете финансовой аренды арендодателю необходимо отразить данные операции следующим образом:

Таблица 15 - Последующий учет аренды согласно МСФО (IFRS) у арендодателя <sup>28</sup>

Дебет	Кредит	Содержание хозяйственной операции
Дебиторская задолженность по аренде	Прибыль или убытки – Доход от финансовой деятельности	Финансовый доход по дебиторской задолженности
Денежные средства	Дебиторская задолженность по аренде	Снижение дебиторской задолженности на сумму арендных платежей

При этом, важно понимать, что арендные платежи, полученные от арендатора, имеют две составляющих, а именно:

- 1) Погашение основной суммы долга (дебиторской задолженности);
- 2) Уменьшение незаработанного финансового дохода.

Если договор аренды классифицируется, как финансовая аренда, то в своей отчетности арендодателю необходимо раскрывать:

- прибыль или убыток от продаж;
- финансовый доход по чистой инвестиции в аренду;
- доход, который относится к переменным арендным платежам и не включается в оценку чистой инвестиции в аренду.

Рассмотрим учет операционной аренды у арендодателя. Если договор аренды является операционной арендой, то арендодатель продолжает признавать арендованный актив в отчете о финансовом положении. Доход от операционной аренды признается в качестве дохода равномерно в течение срока аренды, если только не уместен более систематический метод. Кроме того, наравне с доходом от сдачи актива в аренду, арендодатель признает в бухгалтерском учете затраты на амортизацию.

<sup>28</sup> МСФО (IFRS) 16: Аренда [Электронный ресурс] //ACCA Think Ahead. Электрон. дан. 2016. URL: <https://www.accaglobal.com/russia/ru/research-and-insights/vestnik-2016/ifrs16.html> (дата обращения 7.05.2019)

При этом, необходимо отметить, что учет операционной аренды носит ассиметричный характер, поскольку признание актива в своих отчетах о финансовом положении должно быть и у арендодателя, и у арендатора.

В своей отчетности арендодателю необходимо раскрывать доход от аренды, отдельно раскрывая информацию о доходе, относящемся к переменным арендным платежам, которые не зависят от индекса или ставки.

## 2.2 Налоговый учет аренды в российской практике

### 2.2.1 Налоговый учет аренды у арендатора

Основной обязанностью арендатора является внесение арендной платы в срок, установленный в договоре аренды. При этом арендные платежи в целях налогообложения прибыли признаются прочим расходом арендатора. Согласно налоговому кодексу, расходы, уменьшающие налоговую базу на прибыль (поскольку прибыль представляет собой разницу доходов и расходов) должны быть<sup>29</sup>:

1. Экономически обоснованы;
2. Документально подтверждены;
3. Связаны с осуществлением деятельности;
4. Направлены на получение дохода.

Таким образом, не все договоры аренды могут уменьшать налоговую базу на прибыль. Так не повлияют на налог на прибыль договоры аренды, носящие социальный характер, например, аренда жилья для работников организации.

Лизинг – это достаточно распространенная операция, поскольку позволяет получить дорогостоящий актив сейчас, а расплачиваться за него в течении определенного времени. Как и в случае с бухгалтерским учетом, так и в налоговом, предмет лизинга может отражаться как на балансе лизингодателя, так и на балансе лизингополучателя.

Если актив числится на балансе лизингодателя, то единственные затраты, учитываемые в целях налогообложения – это лизинговые платежи. Так, в соответствии с подпунктом 10 пункта 1 статьи 264, подпункта 3 пункта 7 статьи 272 НК РФ, данные затраты компании могут быть отражены в составе прочих затрат при исчислении налога на прибыль организаций.

---

<sup>29</sup> Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 05 авг. 2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 01 мая 2019 г.)// КонсультантПлюс: справ. правовая система. Версия Проф. Электрон. дан. М., 2015. Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

Издержки принимаются к налоговому учету по мере их начисления, в соответствии с условиями, закрепленными в лизинговом соглашении.

Сложнее обстоит дело с налоговым учетом лизинга у лизингополучателя, если объект лизинга учитывается на балансе лизингополучателя. В части налога на прибыль организацией может быть признаны:

1) Амортизация, т.е. при исчислении налога на прибыль суммы начисленной амортизации могут быть приняты в качестве затрат на амортизацию.

2) Лизинговые платежи, учитываются в составе прочих расходов, как разница между периодическим платежом и амортизацией.

Помимо налога на прибыль, лизинг влияет на транспортный налог, если объект лизинга – транспортное средство. При этом лизингополучатель, на балансе которого числится объект лизинга, является плательщиком транспортного налога.

Кроме этого, поскольку имущество находится на балансе лизингополучателя, то он является плательщиком налога на имущество.

#### 2.2.2 Налоговый учет аренды у арендодателя

Для арендодателя возможно две ситуации, когда аренда является основным видом деятельности и когда не является основным видом деятельности. Итак, если для организации-арендодателя аренда является основным видом деятельности, то арендная плата, получаемая арендодателем от арендатора, является доходом от реализации. Если же аренда является не основным видом деятельности, то арендные платежи – внереализационный доход.

Несмотря на то, что объект аренды на срок, указанный в договоре аренды, находится у арендатора, он до сих пор остается на балансе арендодателя. Таким образом, именно арендодатель является плательщиком налога на имущество по арендованному объекту.

При рассмотрении операций с лизингом, следует учитывать, что, как и в случае с бухгалтерским учетом, налоговый учет также зависит от того, на чьем балансе отражен предмет лизинга. Рассмотрим случай, когда предмет лизинга отражен на балансе лизингодателя.

Поскольку предмет лизинга находится на балансе лизингодателя, то именно лизингодатель является плательщиком налога на имущество. Кроме того, предоставление услуг по договору лизинга и реализация лизингополучателю предмета лизинга по истечении срока действия договора лизинга являются операциями, облагаемыми НДС. И в соответствии

с пунктом 1 статьи 154 Налогового Кодекса Российской Федерации определяется налоговая база.

Лизингополучатель в праве выкупить предмет лизинга у лизингодателя, если это предусмотрено договором. При этом в налоговом учете лизингодатель в составе доходов от реализации учитывается выручка от реализации амортизируемого имущества в сумме, равной выкупной цене предмета лизинга. Организация в праве уменьшить полученный доход на остаточную стоимость реализованного имущества. По-другому выглядит налоговый учет аренды, если предмет лизинга находится на балансе лизингополучателя, а именно:

Во-первых, доходы лизингодателя, получаемые ею по договорам лизинга, признаются доходами от реализации. Таким образом, для целей налогообложения прибыли, лизинговые платежи, которые установлены договором, являются доходом лизингополучателя.

Во-вторых, расходы, которые связаны с деятельностью по предоставлению имущества в лизинг, являются расходами, связанными с производством и реализацией. При этом расходы для целей налогообложения должны признаваться равномерно, т.е. с учетом принципа равномерности признания доходов и расходов.

Что касается налога на имущество, то в данном случае его платит лизингополучатель, поскольку на его балансе находится предмет лизинга.

### 2.3 Сравнительная характеристика лизинга и кредита и влияние лизинга на налогообложение

В настоящее время лизинг – не самая распространенная операция, однако она набирает популярность. Но несмотря на это, многие предприятия отдают предпочтение более понятному и старому методу – кредиту, не зная о всех преимуществах лизинговых операций.

Итак, преимущества лизинга над кредитом можно разделить на три группы, а именно:

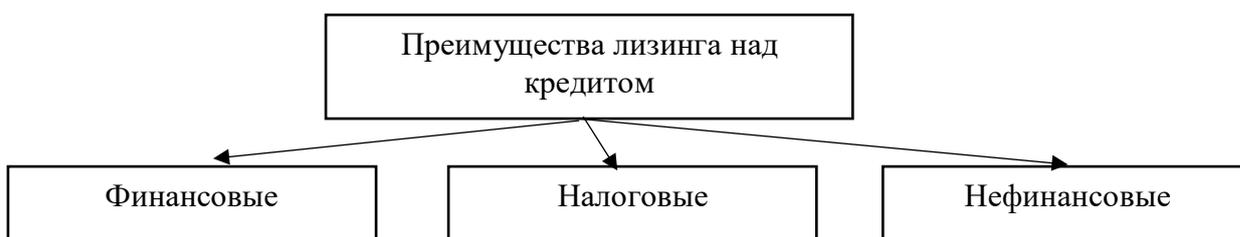


Рисунок 2 - Преимущества лизинга над кредитом<sup>30</sup>

<sup>30</sup> Кредит или лизинг? Экономическая эффективность лизинга. Преимущества работы с лизинговыми компаниями. [Электронный ресурс] // Audit-it. Электрон. дан. 2017. URL: <https://www.audit-it.ru/news/others/565522.html> (дата обращения 01.05.2019)

Коротко рассмотрим каждую из них, подробнее остановимся на налоговых преимуществах.

Конечно, главной особенностью лизинга является то, что с его помощью можно оптимизировать налогообложение, однако это касается только предприятий с общей системой налогообложения, поскольку они являются плательщиками налога на прибыль. В целом, можно выделить три положительных влияния лизинга на налогообложение компании.<sup>31</sup>

Во-первых, уменьшая налог на имущество с помощью лизинга, можно провести ускоренную амортизацию. Если предмет лизинга учитывается на балансе лизингодателя, то лизингополучатель не является плательщиком налога на имущество. Однако, если предмет лизинга находится на балансе лизингополучателя, то он может снизить налог на имущество за счет ускоренной амортизации. По законодательству Российской Федерации для имущества, взятого в лизинг предусмотрена система ускоренной амортизации с коэффициентом до 3. Однако, существует ограничение: система ускоренной амортизации не охватывает объекты основных средств первой, второй и третьей амортизационной группы, если начисления по ним осуществляются нелинейным методом. Нужно сказать, что для кредита таких налоговых льгот не предусмотрено.

Во-вторых, уменьшение налога на прибыль. Лизингополучатель все лизинговые платежи в полном объеме учитывает как расход. А значит, налоговая база на прибыль уменьшается, а соответственно и величина самого налога на прибыль. При этом, если организация берет кредит, то расходами признаются только проценты по кредиту и сумма основного долга.

В-третьих, НДС включен в лизинговые платежи.

Рассмотрим неналоговые преимущества лизинга, т.е. финансовые и нефинансовые.<sup>32</sup>

Итак, финансовые преимущества представляют собой дополнительные сопровождающие договоров лизинга, такие как всевозможные скидки и преференции, поскольку для многих предприятий лизинговая компания является постоянным и надежным клиентом. Таким образом, возможна экономия на стоимости имущества, страховании, таможенном оформлении или транспортировке.

К нефинансовым преимуществам относят административные выгоды. Поскольку лизинговая компания, как правило, сама берет на себя обязательства по транспортировке

---

<sup>31</sup> Налоговые выгоды лизинга [Электронный ресурс] // Альфа-лизинг. URL: <https://alfaleasing.ru/wiki-leasing/nalogovye-vygody/nalogovye-vygody-lizinga/> (дата обращения 08.05.2019).

<sup>32</sup> Лизинг или кредит [Электронный ресурс] // Альфа-лизинг. Электрон. дан. URL: <https://alfaleasing.ru/wiki-leasing/nalogovye-vygody/lizing-ili-kredit/> (дата обращения 08.05.2019)

предмета лизинга, сбору первичной информации и структурированию графика лизинговых платежей, то лизингополучателю нет необходимости заниматься этим самостоятельно. Кроме того, лизинг получить гораздо проще, чем кредит.

На сегодняшний день, лизинг динамично развивается. Получив широкое распространение за рубежом, он наращивает объемы и в России. Согласно данным рейтингового агентства Expert, в 2018 году объем лизинговый портфель увеличился по сравнению с 2017 годом на 20% и составил 1,31 трлн. руб.<sup>33</sup> Таких объемов рынок лизинга смог достичь благодаря отложенному спросу на автомобили в 2018 году, увеличение таксопарков в городах, а также крупные сделки в сфере железнодорожной техники.

---

<sup>33</sup> Балясова К. Рынок лизинга по итогам 2018 года: на максимальных оборотах [Электронный ресурс] / Балясова К., Коршунов Р., Доронкин М., Сараев А // Expert рейтинговое агентство. Электрон. дан. 2019. URL: <https://raexpert.ru/researches/leasing/2018> (дата обращения 25.04.2019).

### 3 Практическое применение учета аренды согласно МСФО и РСБУ

#### 3.1 Учет аренды на предприятии ПАО «Детский мир»

##### 3.1.1 Характеристика деятельности и анализ финансовой устойчивости

Группа компаний ПАО «Детский мир» является лидером в сегменте детских товаров России, а также самым узнаваемым среди торговых сетей детских магазинов, помимо бренда «Детский мир», которому в 2019 году исполнилось 72 года, группа компаний владеет сетью магазинов ELK и ABS, а также сетью товаров для животных «Зоозавр». Организация Публичное акционерное общество «Детский мир» зарегистрирована 09 августа 2002 года по адресу 119415, Москва г, Вернадского пр-кт, 37, 3. Компании был присвоен ОГРН 1027700047100 и выдан ИНН 7729355029. Компанию возглавляет Чирахов Владимир Санасарович.<sup>34</sup>

Сеть магазинов работает в среднем ценовом сегмента и рассчитана для потребителей со средним доходом, т.е. основных посетителей торговых центров.

Код деятельности по ОКВЭД: 47.78.9 - Торговля розничная непродовольственными товарами, не включенными в другие группировки, в специализированных магазинах

Помимо основного вида деятельности ПАО «Детский мир» обладает и дополнительными, а именно:

Таблица 16 - Дополнительные виды деятельности ПАО «Детский мир»<sup>35</sup>

Код ОКВЭД	Вид деятельности
47.29	Торговля розничная прочими пищевыми продуктами в специализированных магазинах
47.75	Торговля розничная косметическими и товарами личной гигиены в специализированных магазинах
47.76.2	Торговля розничная домашними животными и кормами для домашних животных в специализированных магазинах
47.91	Торговля розничная по почте или по информационно-коммуникационной сети Интернет

За 2018 год предприятие получило прибыль в размере 6 538 226 тыс. руб., что на 1 474 833 тыс. руб. больше, чем в 2017 году. Проанализируем финансовую устойчивость предприятия за 2017 и 2018 года, для этого обратимся к Таблице 17.

<sup>34</sup> Организация ПАО «Детский мир» [Электронный ресурс] //List-Org. Электрон. дан. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20780/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/) (дата обращения 10.05.2019)

<sup>35</sup> Там же

Таблица 17 - Анализ финансовой устойчивости организации ПАО «Детский мир»

Показатель	2018	2017	+/-	Норматив
1. Норма чистой прибыли, %	5,655	4,996	0,659	$\geq 1,1$
2. Рентабельность активов, %	10,512	10,521	-0,008	$\geq 2,4$
3. Рентабельность собственного капитала, %	1,162	0,973	0,188	$\geq 10$
4. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-0,111	-0,113	0,002	$\geq 0,1$
5. Коэффициент автономии	0,090	0,108	-0,018	$\geq 0,45$
6. Коэффициент финансового левериджа	10,051	8,253	1,798	$\leq 1,22$
7. Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,004	-0,836	-0,168	$\geq 0,1$
8. Коэффициент общей (текущей) ликвидности	1,071	1,151	-0,080	$\geq 1-2$
9. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,084	0,113	-0,029	$\geq 0,2$
10. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	0,285	0,281	0,004	$\geq 0,8$
11. Коэффициент платежеспособности за период	0,101	0,159	-0,058	0,5-0,7
12. Чистый оборотный капитал	3 372 088	5 071 427	-1 699 339	-

Источник: составлено автором по годовой бухгалтерской отчетности компании ПАО «Детский мир». <sup>36</sup>

Финансовая устойчивость – составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию.

<sup>36</sup> Годовая бухгалтерская отчетность (все формы) ПАО «Детский мир» за 2018 год [Электронный ресурс]// Центр раскрытия корпоративной информации. Электрон. дан. 2019. С.5-9. URL: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=6788&type=3> (дата обращения 13.05.2019)

1. Норма чистой прибыли – показатель чистой прибыли (убытка) организации на рубль выручки, характеризует рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, уровень доходности хозяйственной деятельности организации и определяет деловую активность. Данный коэффициент отражает доход компании. И на 31.12.2018, и на 31.12.2017 норма чистой прибыли была положительной и составила 5,655% и 4,996% соответственно, при этом видно, что в 2018 года данная норма была на 0,659% лучше, чем в 2017 году, это связано прежде всего с увеличением прибыли организации.

2. Рентабельность активов (ROA) – финансовый коэффициент, характеризующий отдачу от использования всех активов организации, показывает способность организации генерировать прибыль без учета структуры его капитала:

$$\text{Рентабельность активов} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость активов}}, \quad (1)$$

На 2018 год рентабельность активов составила 10,512%. Данный коэффициент незначительно ухудшился по сравнению с 2017 годом на 0,008% за 2018 год, что связано с увеличением активов.

3. Рентабельность собственного капитала (ROE) – показывает величину прибыли, которую получает предприятие на единицу стоимости собственного капитала:

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина собственного капитала}} \quad (2)$$

Рентабельность собственного капитала за 2018 и 2017 года не соответствовала нормативу и составила 1,162% и 0,973% соответственно. Наблюдается небольшое увеличение рентабельности собственного капитала на 0,188%, что связано с увеличением собственного капитала благодаря сокращению нераспределенного убытка.

4. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами (СОС) – показывает способность предприятия поддерживать уровень собственного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников:

$$\text{Коэффициент обеспеченности СОС} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}} \quad (3)$$

По состоянию на 31.12.2018 значение коэффициента не соответствовало нормативу, и составило отрицательную величину, а именно: -0,111. Т.е. предприятие не в состоянии поддерживать уровень собственного капитала и пополнять оборотные средства за счет

собственных источников. Однако, несмотря на то что коэффициент имеет отрицательное значение наблюдается тенденция к его росту, так, по сравнению с 2017 годом в 2018 году он вырос на 0,002.

5. Коэффициент автономии – отношение собственного капитала к общей сумме капитала (или финансовой независимости, концентрации собственного капитала в активах):

$$\text{Коэффициент автономии} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}, \quad (4)$$

Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. За анализируемый период коэффициент автономии составил 0,09. Данный коэффициент соответствует нормативному значению, т.е. меньше 0,45. Чем выше у предприятия доля внеоборотных активов (производство требует значительного количества основных средств), тем больше долгосрочных источников необходимо для их финансирования, а это означает что, больше должна быть доля собственного капитала (выше коэффициент автономии). Полученное значение 9% говорит о недостаточной доле собственного капитала в общем капитале организации.

6. Коэффициент финансового левериджа – показатель, характеризующий степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования – отношение заемных средств предприятия к собственным средствам (капиталу):

$$\text{Коэффициент финансового левериджа} = \frac{\text{Обязательства}}{\text{Собственный капитал}}, \quad (5)$$

Коэффициент финансового левериджа нередко называют финансовым рычагом, который в состоянии влиять на уровень прибыли организации, изменяя соотношение собственных и заемных средств. Он используется в процессе анализа субъекта экономических отношений для определения уровня его финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе. Значение данного коэффициента в 2018 году не соответствует нормативному и составляет 10,051, что говорит о высокой степени зависимости от внешних источников финансирования. Однако, зависимость от внешних источников финансирования определяется спецификой деятельности, поскольку предприятие занимается розничными продажами и имеет высокий денежный оборот.

7. Коэффициент маневренности собственного капитала – показывает часть собственного капитала, находящегося в мобильной форме, позволяющей свободно манипулировать ими, увеличивая закупки, изменяя номенклатуру продукции. Чем больше

этот коэффициент, тем выше маневренность собственных средств, а значит выше финансовая устойчивость предприятия:

$$\text{Коэффициент маневренности} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Собственный капитал}}, \quad (6)$$

Коэффициент маневренности не соответствует нормативному значению и составляет отрицательную величину, а именно -1,004. Значение данного коэффициента ухудшилось по сравнению с 2017 годом, что связано с увеличением внеоборотных активов.

8. Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ) – дает комплексную оценку финансовой ситуации, сложившейся на предприятии, показывает степень, в которой оборотные активы покрывают краткосрочные пассивы (обязательства) организации за счет только оборотных активов, и позволяет оценить, сколько текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств:

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (7)$$

Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Таким образом, предприятие ПАО «Детский мир» является платежеспособным, значение коэффициента текущей ликвидности соответствует нормативному показателю и составляет 1,071. Однако, несмотря на это наблюдается тенденция к снижению платежеспособности, а именно: коэффициент текущей ликвидности снизился по сравнению с 2017 годом на 0,08, что вызвано увеличением краткосрочных обязательств в 2018 году в сравнении с 2017 годом на 14 036 921 тыс. руб.

9. Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какую часть краткосрочных заемных средств удастся погасить только за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений). Это финансовый коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам):

$$\text{Коэф. абсолютной ликвидности} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные фин. влож.}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (8)$$

Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. С другой стороны, высокий показатель может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала, о слишком высокой доле неработающих активов в виде наличных денег и средств на счетах. Данный показатель за 2018 год ухудшился и составил 0,084, что не соответствует

нормативному значению, однако среднеотраслевое значение данного показателя составляет 0,1. Таким образом, можно сделать вывод, что для данной отрасли значение коэффициента

10. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств компании может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами, то есть насколько наиболее ликвидные активы покрывают краткосрочные пассивы организации:

$$\text{Коэффициент срочной ликвидности} = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}, \quad (9)$$

Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. Данный показатель за рассматриваемый период не соответствовал нормативному значению и составил 0,285. При этом, сравнивая с среднеотраслевым показателем, который составляет 0,9 можно прийти к выводу, что это не типично для данной отрасли, и у предприятия низкий уровень платежеспособности.

11. Коэффициент платежеспособности за период – определяется как отношение суммы остатков денежных средств на начало периода и поступления денег за период к величине расхода денег за период.

При этом за отчетный период коэффициент платежеспособности составил 0,101, что меньше норматива. Значение данного коэффициента свидетельствует о низкой платежеспособности предприятия.

12. Чистый оборотный капитал – разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами, включающими краткосрочные заемные средства, кредиторскую задолженность, приравненные к ней обязательства.

$$\text{Чистый оборотн. капитал} = \text{Оборотные активы} - \text{Краткосрочные обязательства}, \quad (10)$$

Чистый оборотный капитал за 2018 год составил 3 372 088 тыс. руб., что на 1 699 339 тыс. руб. меньше, чем за предыдущий год. В целом, значение данного показателя можно оценивать как положительное, поскольку у предприятия достаточно оборотных активов для покрытия всех своих краткосрочных обязательств.

Таким образом, за 2018 год финансовое положение предприятия осталось на том же уровне, что и в 2017 году. Произошло незначительное уменьшение и увеличение ряда показателей, однако данные явления не носили существенный характер.

### 3.1.2 Учет аренды согласно российской практике

Предприятие ПАО «Детский мир» в 2017 году использовало арендованные средства. Вся аренда за отчетный период классифицировалась, как операционная.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов предприятие арендовало нежилые помещения. В договорах аренды помещений не раскрыта информация о балансовой стоимости арендованного имущества, так как предприятие не запрашивает отдельную информацию у арендодателей по балансовой стоимости арендованных торговых, складских и офисных помещений для проведения дополнительной оценки балансовой стоимости данного имущества в целях подготовки бухгалтерской отчетности.

Расходы по аренде относятся к расходам по обычным видам деятельности и арендные платежи учитываются в составе коммерческих и управленческих расходов.

Так, за 2018 год расходы на аренду составили 8 082 543 тыс. руб., что на 810 302 тыс. руб. больше, чем в 2017 году. Увеличение расходов на аренду связано прежде всего с увеличением договоров аренды из-за открытия новых магазинов. При этом расходы на аренду составляют большую долю во всех коммерческих и управленческих расходах предприятия, а именно 30,245% от общего числа всех коммерческих и управленческих расходов предприятия.

На 31.12.2018 года у предприятия ПАО «Детский мир» имелась задолженность по арендным платежам. Данная задолженность учитывалась в составе кредиторской задолженности.

Таблица 18 - Динамика задолженности по аренде за 2016 - 2017 года, тыс. руб.<sup>37</sup>

Кредиторская задолженность	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Задолженность по аренде	196 486	171 758	107 763

Из таблицы видно, что задолженность по аренде растет с 2016 года на 63 995 тыс. руб. в 2017 году и на 24 728 тыс. руб. в 2018 году. Увеличение кредиторской задолженности по аренде связано прежде всего с увеличением количества договоров аренды в связи с увеличением сетей магазинов.

Практически во всех договорах аренды помещений в торговом центре от арендатора требуется внести долгосрочный депозит или обеспечительный платеж. В среднем он составляет от одного до трех месячных арендных платежей. При этом арендатор имеет право высчитывать с данной суммы штрафные санкции, покрытие убытков со стороны арендатора

<sup>37</sup> Годовая бухгалтерская отчетность ПАО «Детский мир» за 2018 год ... С. 28

при неоплате аренды или причинении вреда помещению, покрытие неуплаченной в срок арендной платы.

Рассмотрим изменение долгосрочных депозитов и обеспечительных платежей по договорам аренды помещений за период с 2016 по 2018 года компании ПАО «Детский мир», для этого обратимся к таблице 19.

Таблица 19 - Динамика выданных долгосрочных депозитов и обеспечительных платежей, тыс. руб.<sup>38</sup>

Прочие внеоборотные активы	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Выданные долгосрочные депозиты и обеспечительные платежи по договорам аренды помещений	188 194	198 591	219 625

Таким образом, согласно законодательству РФ ПАО «Детский мир» учитывает расходы по арендным платежам в составе коммерческих и управленческих расходов, в составе кредиторской задолженности отражается задолженность по аренде в составе прочих внеоборотных активов отражаются выданные долгосрочные депозиты и обеспечительные платежи по договорам аренды помещений. При этом стоимость арендованного имущества в годовом отчете не представлена, поскольку это забалансовый учет, который не обязателен в раскрытии в годовом отчете предприятия.

### 3.1.3 Учет аренды согласно МСФО (IFRS) 16

Предприятие ПАО «Детский мир» досрочно применила стандарт МСФО 16 «Аренда» с 1 января 2018 года. При этом досрочное применение стандарта существенно изменило отчетность компании.

Согласно МСФО 16 предприятие ПАО «Детский мир» отражает в своем отчете о финансовом положении обязательства по аренде и активы в форме права пользования. При этом активы в форме права пользования отражаются в составе внеоборотных активов.

По состоянию на 1 января 2018 года компания признала активы в форме права пользования, связанные с применением положений МСФО 16, на общую сумму 33 886 млн. руб. Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом в течении сроков действия договоров аренды. Компания арендует торговые помещения, офисные здания и склады в среднем на 6 лет. На конец отчетного периода активы в форме права пользования

<sup>38</sup> Годовая бухгалтерская отчетность ПАО «Детский мир» за 2018 год ... С. 23

составили 29 606 млн. руб. Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования представлены в таблице 20.

Таблица 20 - Изменение активов в форме права пользования предприятия ПАО «Детский мир» за 2018 год, млн. руб.<sup>39</sup>

<i>Первоначальная стоимость на 1 января 2018 года</i>	33 886
Заключение новых договоров аренды или их модификации	2 846
Величина авансовых платежей по аренде, произведенных до даты начала аренды	34
Выбытия	(71)
<i>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года</i>	36 695
<i>Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2018 года</i>	-
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	6 987
Выбытия	(41)
Обесценение	143
<i>Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2018 года</i>	7 089
<i>Баланс на 1 января 2018 года</i>	33 886
<i>Баланс на 31 декабря 2018 года</i>	29 606

Таким образом за 2018 год активы в форме права пользования сократились 4 280 млн. руб. в основном благодаря расходам по амортизации активов в форме права пользования. При этом компания, согласно МСФО 16, не признавала в качестве активов в форме права пользования краткосрочную и малоценную аренду, поскольку по этим договором компания относит арендные платежи на расходы равномерно в течении срока аренды. Данные расходы входят в коммерческие, общехозяйственные и административные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Обесценение активов в форме права пользования в сумме 143 млн. руб. было признано в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В момент перехода на МСФО 16 компания признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 33 822 млн. руб., которые ранее не признавались, так как арендные отношения, в которых предприятие выступает в качестве арендатора, отражались в качестве операционной аренды в рамках положений ранее действующего МСФО (IAS) 17. Величина признанных обязательств представляет собой приведенную стоимость будущих (на момент первого признания) платежей,

<sup>39</sup> Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО или иным международно признанным стандартам ПАО «Детский мир» за 2018 год [Электронный ресурс] // Центр раскрытия корпоративной информации. Электрон. дан. 2019. С.43 URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=6788&type=4> (дата обращения 13.05.2019)

продисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатора.

По состоянию на 1 января 2018 года средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, использованная в расчетах, составляла 9,48% годовых.

За 2018 год на предприятии произошли следующие изменения в сумме обязательств по аренде, представленные в таблице 21.

Таблица 21 - Изменения в сумме обязательств по аренде за 2018 год, млн. руб.<sup>40</sup>

<i>Баланс на 1 января 2018 года</i>	33 822
Процентные расходы по обязательствам по аренде	2 603
Арендные платежи за период	(8 725)
Заключение новых договоров аренды или их модификация	2 846
<i>Баланс на 31 декабря 2018 года</i>	30 546

Таким образом, за 2018 год обязательства по аренде уменьшились на сумму 3 276 млн. руб. На конец 2018 года в отчете о финансовых результатах компания признала обязательства по аренде в составе долгосрочных обязательств на сумму 23 706 млн. руб. и в составе краткосрочных обязательств на сумму 6 840 млн. руб. В целом, по состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства по аренде были представлены следующим образом (Таблица 22).

Таблица 22 - Обязательства по аренде на 31 декабря 2018 года, млн. руб.<sup>41</sup>

Минимальные арендные платежи, включая:	
Текущая часть (менее 1 года)	7 415
От 1 до 5 лет	24 492
Более 5 лет	7 170
<i>Итого минимальные арендные платежи</i>	39 077
За вычетом суммы процента по арендным обязательствам	(8 531)
Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей:	
Текущая часть	6 840
От 1 до 5 лет	19 211
Более 5 лет	4 495
<i>Итого приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей</i>	30 546
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде	(6 840)
<i>Долгосрочная часть обязательств по аренде</i>	23 706

<sup>40</sup> Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО ПАО «Детский мир» ... С. 47

<sup>41</sup> Там же

На 31 декабря 2018 года обязательства по аренде с учетом процентов составили 39 077 млн. руб., при этом:

- обязательства по аренде до трех месяцев составили 1 969 млн. руб.
- обязательства по аренде на срок от 3 месяцев до 1 года составили 5 446 млн. руб.
- обязательства по аренде не срок от 1 года до 5 лет составили 24 492 млн. руб.
- обязательства по аренде не срок более 5 лет составили 7 170 млн. руб.

Средневзвешенная процентная ставка по обязательствам по аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года равнялась 8,63%

При определении справедливой стоимости обязательств по аренде руководство основывалось на суждении, что балансовая стоимость обязательств по аренде примерно соответствует их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, поскольку отражает изменение рыночных условий, учитывая премию за риск и временную стоимость денег.

Договоры по аренде содержат типичные для данного бизнеса ограничения и ковенанты, такие как:

- ответственность за регулярное обслуживание,
- ремонт и страхование арендуемых активов,
- проведение работ по улучшению арендуемых активов только с согласия арендодателя,
- использование арендуемых активов только в соответствии с действующим законодательством.

Согласно МСФО 16 предприятие отражает погашение обязательств по аренде в отчете о движении денежных средств. Таким образом предприятие ПАО «Детский мир» признало погашение обязательств по аренде на сумму 6 122 млн. руб. в составе движения денежных средств от финансовой деятельности.

В отчете о прибылях и убытках согласно МСФО 16 учитывались следующие показатели, указанные в таблице 23.

Таблица 23 - Аренда в отчете о прибылях и убытках, млн. руб. <sup>42</sup>

Расходы по амортизации активов в форме права пользования	6 987
Процентные расходы по обязательствам по аренде	2 603
Обесценение	143
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенные в оценку обязательств по аренде	795

<sup>42</sup> Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО ПАО «Детский мир» ... С. 43

В составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов предприятие ПАО «Детский мир» отразило амортизацию внеоборотных активов, в том числе и амортизацию активов в форме права пользования. Так, если в 2017 году амортизация внеоборотных активов составляла 1 818 млн. руб., то в 2018 году – 9 100 млн. руб., в результате применения МСФО 16 она увеличилась по большей части на величину амортизации активов в форме права пользования, которая на конец 2018 года составила 6 987 млн. руб. При этом арендная плата и коммунальные услуги, отражаемые в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов, сократились на 8 044 млн. руб. в результате применения данного стандарта.

Процентные расходы по обязательствам по аренде учитываются в составе финансовых расходов и на конец 2018 года составили 2 603 млн. руб.

Некоторые договоры аренды, в которых компания выступает в качестве арендатора, предусматривает переменные арендные платежи, которые привязаны к товарообороту, генерируемому в арендуемых помещениях. Переменные арендные платежи используются, чтобы привязать арендную плату к денежным потокам магазинов, тем самым сократив сумму фиксированных затрат. Доля данных арендных платежей составляет до 8,5% от всех арендных платежей компании. Переменные арендные платежи зависят от товарооборота, а значит, от общей экономической ситуации на протяжении следующих нескольких лет. Компания ожидает, что переменные арендные платежи останутся на прежнем уровне в течении следующих нескольких лет.

В отчете о движении денежных средств предприятие ПАО «Детский мир» за отчетный период признавало:

- выплаты в отношении краткосрочной аренды, аренды малоценных активов, а также переменные арендные платежи, которые не включаются в оценку обязательства по аренде, в составе операционной деятельности;
- уплаченные проценты по обязательствам по аренде в составе операционной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 7;
- погашение основной задолженности по договорам аренды в составе финансовой деятельности.

Итоговый отток денежных средств, связанный с деятельностью компании как арендатора по договорам аренды, составил 8 725 млн рублей в 2018 году.

Таким образом, предприятие ПАО «Детский мир» ведет учет в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и активно пользуется договорами аренды. При этом раскрывает стоимость арендованного имущества в составе статьи «актив в форме права пользования» и сумму

арендных платежей в составе «обязательства по аренде». Расходы по арендной плате учитываются в составе коммерческих и управленческих расходов и уменьшают обязательство по аренде. На арендованные активы начисляется амортизация.

Рассмотрим влияние использования стандарта МСФО 16 на отчетность компании ПАО «Детский мир». Если бы ПАО «Детский мир» не применила в 2018 году МСФО (IFRS) 16, то отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе выглядел бы следующим образом, описанным в таблице 24.

Таблица 24 - Влияние использования МСФО (IFRS) 16 на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, млн. руб.<sup>43</sup>

	2018 год (МСФО (IAS) 17)	Корректировки по МСФО 16	2018 год (МСФО (IFRS) 16)
Выручка	110 874	-	110 874
Себестоимость	(74 045)	-	(74 045)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	36 829	-	36 829
Коммерческие, общехозяйственные расходы и административные расходы	(27 011)	1 461	(25 550)
Прочие операционные расходы	(48)	1	(47)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	9 770	1 462	11 232
Финансовые доходы	5	5	10
Финансовые расходы	(1 824)	(2 603)	(4 427)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	106	-	106
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	8 057	(1 136)	6 921
Расходы по налогу на прибыль	(1 454)	227	(1 227)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>	6 603	(909)	5 694
Эффект пересчета в валюту представления отчетности	(10)	(33)	(43)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД</b>	6 593	(942)	5 651
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество акций в обращении для целей определения базовой и разводненной прибыли:	737 806 153	-	737 806 153
Прибыль на акцию	8,94	(1,22)	7,72

<sup>43</sup> Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО ПАО «Детский мир» ... С. 17

Из отчета видно, что учет в соответствии с МСФО (IFRS) 16 отразился на прибыли, а именно: уменьшил прибыль компании на 909 млн. руб. Изменение произошло в основном из-за увеличения финансовых расходов, поскольку по МСФО (IFRS) 16 в 2018 году были признаны в составе финансовых расходов процентные расходы по обязательствам по аренде на сумму 2 603 млн. руб. Что касается коммерческих, общехозяйственных и административных расходов, то стандарт оказал влияние лишь на амортизацию внеоборотных активов и арендную плату и коммунальные услуги.

Помимо отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе применение стандарта МСФО (IFRS) 16 отразилось на отчете о финансовом положении. Влияние на данный отчет, а также как выглядел бы отчет, если бы компания ПАО «Детский мир» не применила МСФО (IFRS) 16 представлено в таблице 25.

Таблица 25 - Влияние использования МСФО (IFRS) 16 на отчет о финансовом положении, млн. руб. <sup>44</sup>

	2018 год (применен МСФО (IAS) 17)	Корректировки по МСФО 16	2018 год (применен МСФО (IFRS) 16)
<b>АТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	9 226	-	9 226
Нематериальные активы	1 255	-	1 255
Активы в форме права пользования	-	29 606	29 606
Отложенные налоговые активы	1 630	228	1 858
Прочие внеоборотные активы	227	(94)	133
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>12 338</b>	<b>29 740</b>	<b>42 078</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Товарно-материальные запасы	35 063	-	35 063
Торговая дебиторская задолженность	4 473	-	4 473
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	2 328	(290)	2 038
Предоплата по налогу на прибыль	1	-	1
Денежные средства и их эквиваленты	3 335	-	3 335
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>45 200</b>	<b>(290)</b>	<b>44 910</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>57 538</b>	<b>29 450</b>	<b>86 988</b>

<sup>44</sup> Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО ПАО «Детский мир» ... С. 18

## Окончание таблицы 25

	2018 год (применен МСФО (IAS) 17)	Корректировки по МСФО 16	2018 год (применен МСФО (IFRS) 16)
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>ДЕФИЦИТ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА</b>			
Уставной капитал	1	-	1
Собственные выкупленные акции	(214)	-	(214)
Добавочный капитал	5 793	-	5 793
Непокрытый убыток	(5 700)	(909)	(6 609)
Резерв пересчета в валюту представления отчетности	118	(31)	87
Итого дефицит капитала	(2)	(940)	(942)
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по аренде	-	23 706	23 706
Долгосрочные кредиты займы	8 928	-	8 928
Отложенные налоговые обязательства	152	-	152
Итого долгосрочные обязательства	9 080	23 706	32 786
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Торговая задолженность	29 747	-	29 747
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	12 542	-	12 542
Обязательства по аренде	-	6 840	6 840
Авансы полученные, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 094	(156)	4 938
Доходы будущих периодов	720	-	720
Обязательства по текущему налогу на прибыль	357	-	357
Итого краткосрочные обязательства	48 460	6 684	55 144
Итого обязательства	57 540	30 390	87 930
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>57 538</b>	<b>29 450</b>	<b>86 988</b>

Таким образом, введение стандарта оказало большое влияние на отчет о финансовом положении, можно сказать, что прозрачность отчета в следствии применения данного стандарта увеличилась. Так, компанией ПАО «Детский мир» были отражены активы в форме права пользования и обязательства по аренде, данных статей ранее не существовало. Кроме того, применение стандарта отразилось и на других статьях, таких как отложенные налоговые активы, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность, непокрытый убыток и другое.

В момент перехода на МСФО (IFRS) 16 компания признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 33 822 млн. руб. и активы в форме права пользования на общую сумму 33 886 млн. руб.

Будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренд по состоянию на 31 декабря 2017 года (по данным консолидированной отчетности ПАО «Детский мир» 2017 года) составили 70 096 млн. руб., из них в течении одного года – 9 188 млн. руб., после отчетного года, но в течении не более 5 лет – 47 200 млн. руб. и в течении более 5 лет – 13 708 млн. руб. В следствии перехода на МСФО (IFRS) 16 компания ПАО «Детский мир» пересмотрела опционы на продление и долгосрочное расторжение договоров аренды на общую сумму 26 074 млн. руб. Кроме того, сумма арендных платежей в обязательном порядке подлежала дисконтированию и суммарный эффект от дисконтирования составил 10 200 млн. руб., т.е. обязательства по аренде на 1 января 2018 года составили 33 822 млн. руб., т.е. будущие минимальные арендные платежи на 31 декабря 2017 года, уменьшенные на величину пересмотра опционов и эффекта дисконтирования.

При этом компанией ПАО «Детский мир» производились авансовые платежи по аренде на общую сумму 64 млн. руб., таким образом активы в форме права пользования, признанные по состоянию на 1 января 2018 года составили 33 886 млн. руб. или сумма обязательств по аренде на 1 января 2018 года и произведенных авансов.

## 3.2 Учет аренды на примере предприятия ПАО «Аэрофлот»

### 3.2.1 Характеристика деятельности и анализ финансовой устойчивости

ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии» (в дальнейшем ПАО «Аэрофлот») — это одна из крупнейших авиационных компаний России. Компания зарегистрирована 02.08.2002 года в Москве. Главным акционером компании, владеющим 51% акций, является Российская Федерация, а именно Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом. Основным видом деятельности предприятия является перевозка воздушным пассажирским транспортом, подчиняющимся расписанию (код деятельности по ОКВЭД 51.10.1). Помимо

основного вида деятельности у компании ПАО «Аэрофлот» есть дополнительные, которые представлены в Приложении.<sup>45</sup> Генеральным директором компании ПАО «Аэрофлот» является Савельев Виталий Геннадьевич. Уставной капитал составляет 1 110 616 тыс. руб. Среднесписочная численность работников компании в 2018 году составила 22 075 человек.

Компания за 2018 год получила чистую прибыль в размере 2 796 104 тыс. руб., что на 25 647 349 тыс. руб. меньше, чем в 2017 году.

Рассмотрим финансовую устойчивость компании, для этого обратимся к таблице 26.

Таблица 26 - Финансовая устойчивость ПАО «Аэрофлот»<sup>46</sup>

Показатель	2018	2017	+/-	Норматив
1. Норма чистой прибыли, %	0,554	6,368	-5,814	≥1,1
2. Рентабельность активов, %	1,629	15,416	-13,787	≥2,4
3. Рентабельность собственного капитала, %	0,046	0,361	-0,315	≥10
4. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-0,057	0,214	-0,271	≥0,1
5. Коэффициент автономии	0,351	0,427	-0,076	≥0,45
6. Коэффициент финансового левериджа	1,849	1,344	0,505	≤1,22
7. Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,099	0,366	-0,465	≥0,1
8. Коэффициент общей (текущей) ликвидности	1,019	1,421	-0,402	≥1-2
9. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,132	0,413	-0,281	≥0,2
10. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	1,022	1,543	-0,521	≥0,8
11. Коэффициент платежеспособности за период	0,591	0,841	-0,250	0,5-0,7
12. Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,099	0,366	-0,465	≥0,1

<sup>45</sup> О Компании [Электронный ресурс] // Аэрофлот Российские авиалинии. Электрон. дан. 2018. URL: <https://ir.aeroflot.ru/company-overview/about-aeroflot/> (дата обращения 15.05.2019)

<sup>46</sup> Годовой бухгалтерский отчет ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии» [Электронный ресурс] // Аэрофлот Российские авиалинии. Электрон. дан. 2019. С.6-18. URL: [https://ir.aeroflot.ru/fileadmin/user\\_upload/files/rus/reports/rsbu/2018/rsbu2018.pdf](https://ir.aeroflot.ru/fileadmin/user_upload/files/rus/reports/rsbu/2018/rsbu2018.pdf) (дата обращения 17.05.2019)

Таким образом, исходя из таблицы, финансовая устойчивость компании ПАО «Аэрофлот» ухудшилась. Практически все показатели за отчетный год снизились, кроме коэффициента финансового левериджа, для которого отрицательной динамикой является увеличение значения показателя. При этом практически все показатели не соответствовали нормативу, кроме коэффициента платежеспособности. Больше всего изменился чистый оборотный капитал, который представляет собой разницу оборотных активов и краткосрочных обязательств. На 2017 год значение данного показателя составляло 39 886 006 тыс. руб., однако в 2018 году он сократился на 37 963 934 тыс. руб. и составил 1 922 072 тыс. руб. Несмотря на то, что величина чистого оборотного капитала уменьшилась, у предприятия достаточно оборотных активов для покрытия всех своих краткосрочных обязательств. Уменьшение показателя связано с тем, что у предприятия за 2018 год сократилась сумма оборотных активов на 12 854 325 тыс. руб.

Помимо чистого оборотного капитала сильно изменился в сторону ухудшения показатель рентабельности активов. Так, данный показатель уменьшился на 13,787 % и в 2018 году составил 1,629 %.

Что касается нормы чистой прибыли, то если на конец 2017 года показатель имел значение 6,368% и соответствовал нормативному значению, то уже на конец 2018 года он снизился на 5,814% и составил 0,554%, что не соответствует нормативному значению показателя. Это произошло в основном благодаря сильному снижению прибыли в отчетном периоде.

Рентабельность собственного капитала (ROE) – показывает величину прибыли, которую получает предприятие на единицу стоимости собственного капитала. Рентабельность собственного капитала за 2018 и 2017 года не соответствовала нормативу и составила 0,046% и 0,361% соответственно. Наблюдается снижение рентабельности собственного капитала на 0,315%, что связано со снижением чистой прибыли.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами – показывает способность предприятия поддерживать уровень собственного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников. По состоянию на 31.12.2018 значение коэффициента не соответствовало нормативу, и составило отрицательную величину, а именно: -0,057. Т.е. предприятие не в состоянии поддерживать уровень собственного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников. Однако на конец 2017 года данный коэффициент составлял 0,214 и соответствовал нормативному значению. Снижение коэффициента связано с уменьшением собственного капитала организации за счет собственных акций, выкупленных у акционеров.

Коэффициент автономии характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. За анализируемый период коэффициент автономии составил 0,351. При этом по сравнению с 2017 годом он снизился на 0,076. Если в 2017 году значение данного коэффициента соответствовало нормативному значению, то уже в 2018 году не соответствует.

Коэффициент финансового левериджа – показатель, характеризующий степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования. Значение данного коэффициента в 2017 году и в 2018 не соответствовало нормативному и составляло 0,427 и 0,351 соответственно, что говорит о высокой степени зависимости от внешних источников финансирования.

Коэффициент маневренности собственного капитала – показывает часть собственного капитала, находящегося в мобильной форме, позволяющей свободно манипулировать им, увеличивая закупки, изменяя номенклатуру продукции. Коэффициент маневренности не соответствует нормативному значению и составляет отрицательную величину, а именно – 0,099. Значение данного коэффициента ухудшилось по сравнению с 2017 годом на 0,465, что связано с увеличением внеоборотных активов.

Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ) – дает комплексную оценку финансовой ситуации, сложившейся на предприятии, показывает степень, в которой оборотные активы покрывают краткосрочные пассивы (обязательства) организации за счет только оборотных активов, и позволяет оценить, сколько текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств. Таким образом, предприятие ПАО «Аэрофлот» является платежеспособным, значение коэффициента текущей ликвидности соответствует нормативному показателю и составляет 1,019. Однако, несмотря на это наблюдается тенденция к снижению платежеспособности, а именно: коэффициент текущей ликвидности снизился по сравнению с 2017 годом на 0,402, что вызвано увеличением краткосрочных обязательств в 2018 году.

Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какую часть краткосрочных заемных средств удастся погасить только за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений). Данный показатель за 2018 год ухудшился и составил 0,132, что не соответствует нормативному значению.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств компании может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами, то есть насколько наиболее ликвидные активы покрывают краткосрочные пассивы организации.

Данный показатель за рассматриваемый период соответствовал нормативному значению и составил 1,022, однако за 2018 год данный показатель ухудшился на 0,521, что говорит о снижении уровня платежеспособности предприятия в сравнении с 2017 годом.

Коэффициент платежеспособности за период составил 0,591 и находится в пределах нормативного значения. Т.е. предприятие платежеспособно, однако уровень платежеспособности по сравнению с 2017 годом снизился.

Таким образом, за 2018 год финансовое положение предприятия ухудшилось по сравнению с 2017 годом. Практически все показатели за анализируемый период снизились.

### 3.2.2 Учет аренды (лизинга) согласно российской практике

Компания ПАО «Аэрофлот» активно пользуется договорами аренды. Так, предприятие является арендодателем и лизингополучателем.

Рассмотрим использование основных средств и доходных вложений, связанных с арендой, отраженных по первоначальной стоимости в таблице 27.

Таблица 27 - Использование основных средств и доходных вложений, связанных с арендой, отраженных по первоначальной стоимости, тыс. руб. <sup>47</sup>

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Переданные в аренду объекты, числящиеся на балансе, в том числе:	622 910	598 759	118 848
основные средства	143 859	119 708	118 848
Доходные вложения в материальные ценности	479 051	479 051	-
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	2 111 660	2 111 660	2 111 660
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	750 369 816	638 715 604	497 115 807

Исходя из таблицы видно, что предприятие активно использует договоры аренды, при этом основные арендованные основные средства находятся за балансом.

<sup>47</sup> Годовой бухгалтерский отчет ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии» ... С. 45

Предприятие ПАО «Аэрофлот» берет в лизинг воздушные суда. Парк воздушных судов компании, учитываемых на балансе лизингополучателя, т.е. на балансе ПАО «Аэрофлот», на конец отчетного периода составил 424 075 тыс. руб., а на конец 2017 года – 602 025 тыс. руб. Таким образом, за 2018 год новых договоров лизинга, по которым предмет лизинга находится на балансе ПАО «Аэрофлот» заключено не было. Общее количество действующих договоров лизинга и на 2017 и на 2018 год составило 4 штуки. А сумма за 2018 год в сравнении с 2017 годом уменьшилась на величину амортизации. Амортизация воздушных судов, находящихся в лизинге, производилась компанией методом уменьшаемого остатка с применением повышающего коэффициента, равного 3. Применение данного способа амортизации допускается ПБУ 6/01 для основных средств, находящихся в лизинге. Таким образом амортизация воздушных судов по договору лизинга составила 177 950 тыс. руб.

Воздушные суда в лизинге компании ПАО «Аэрофлот», учитываемые за балансом на конец отчетного периода составили 726 160 278 тыс. руб., на конец 2017 года – 619 281 460 тыс. руб. На конец 2018 года количество договоров лизинга составили 262 единиц, при этом за 2018 год количество таких договоров по сравнению с показателем на 31.12.2017 года увеличился на 26 единиц или на 11%.

В 2018 году компания ПАО «Аэрофлот» получила и приняла к учету на забалансовых счетах 40 воздушных судов, в том числе:

- 13 воздушных судов Sukhoi Superjet-100;
- 10 воздушных судов Airbus A-320;
- 5 воздушных судов Airbus A-321;
- 11 воздушных судов Boeing B-737;
- 1 воздушное судно Boeing B-777.

В 2018 году в связи с окончанием срока лизинга по условиям договоров выбыло и списано с забалансового учета 14 воздушных судов, в том числе:

- 3 воздушных судна Airbus A-319;
- 5 воздушных судов Airbus A-320;
- 6 воздушных судов Airbus A-321.

Лизинговые платежи в соответствии с российской практикой ведения бухгалтерского учета входят в состав расходов от обычной деятельности. За 2018 год лизинговые платежи составили 92 187 645 тыс. руб., за 2017 год – 76 166 908 тыс. руб., т.е. лизинговые платежи за 2018 год по сравнению с 2017 увеличились на 16 020 737 тыс. руб. или на 21,03%, в связи с заключением новых договоров лизинга и ростом курса иностранной валюты.

Остаточная задолженность по лизинговым платежам в пересчете на рубли по курсу Центрального Банка РФ на 31.12.2018 представлена в Таблице 28.

Таблица 28 - Остаточная задолженность по лизинговым платежам, тыс. руб.<sup>48</sup>

Период	Планируемая общая сумма платежей
Задолженность по лизинговым платежам – всего	729 987 667
2019	101 215 719
2020 – 2021	173 164 452
2022 – 2025	299 636 638
2026 и далее	155 970 858

В составе долгосрочной дебиторской задолженности входят обеспечительные платежи по договорам лизинга воздушных судов.

В составе долгосрочной кредиторской задолженности поставщиков и подрядчиков учитывается задолженность по лизинговым платежам за воздушные суда Sukhoi Superjet – 100, срок действия договора заканчивается в 2024 году. Уменьшение долгосрочной задолженности поставщиков и подрядчиков на 245 579 тыс. руб. или на 18,11% обусловлено перечислением лизинговых платежей в течении 2018 года.

В составе выданных обеспечений за 2018 год отражаются резервные аккредитивы, выданные лизингодателю в обеспечение оплаты арендных платежей и технического обслуживания в рамках заключенных договоров операционного лизинга воздушных судов и гарантии, выданные аэропортам под обеспечение обслуживания прилета и вылета рейсов и обеспечение обслуживания воздушных судов в размере 53 059 522 тыс. руб. За 2018 год сумма резервных аккредитивов составила 34 513 256 тыс. руб.

Отложенный налоговый актив с расходов на лизинг воздушных средств сложился из-за различий в порядке признания расходов в бухгалтерском и налоговом учете на конец отчетного периода составил 1 837 706 тыс. руб., что на 642 950 тыс. руб. больше, чем в 2017 году.

Что касается налога на добавленную стоимость, то по состоянию на 31.12.2018 год сумма НДС по основным средствам и НМА (воздушным судам, взятым в лизинг) составила 210 024 тыс. руб.

- На 31.12.2017 – 247 486 тыс. руб.,

- На 31.12.2016 – 284 947 тыс. руб.

<sup>48</sup> Годовой бухгалтерский отчет ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии» ... С. 46

Таким образом, предприятие ПАО «Аэрофлот» является арендодателем основных средств и доходных вложений в материальные ценности. При этом доход от сдачи в аренду должен учитываться в составе прочих доходов, однако предприятие не раскрывает данный факт в своей отчетности. Что касается учета лизинга, то компания ПАО «Аэрофлот» является лизингополучателем арендных судов, которые учитываются по разным договорам как на балансе предприятия, так и за балансом. При этом предприятие учитывает все лизинговые платежи в составе расходов по обычным видам деятельности. По воздушным судам, полученным в лизинг, начислялась амортизация.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе проведенного исследования был сделан ряд выводов.

Аренда, довольно старая операция, берет свое начало еще в Древнем Египте, Древней Индии и Месопотамии, т.е. она существовала задолго до появления бухгалтерского учета. Их регулирование началось еще до нашей эры (первые упоминания 4000 лет назад). В России же учету аренды не уделяли должного внимания, а регулирование берет начало со времен Александра II. Однако, несмотря на это, аренда была и остается довольно распространенной операцией.

В России на сегодняшний день нет единого стандарта, по которому ведется учет аренды. Однако, данный стандарт разработан и утвержден Министерством финансов РФ и вступит он в силу с 1 января 2022 года. Данный стандарт полностью основан на МСФО (IFRS) 16, а значит, начиная с 2022 учет аренды в России и за рубежом будет практически идентичен. Для арендаторов, не использующих МСФО, это плохая новость, поскольку им придется отражать все арендованное имущество на балансе предприятия. Однако для пользователей отчетностей это хорошая, поскольку такой учет аренды повышает прозрачность отчетности.

Нужно сказать, что на данном этапе различие в учете аренды в соответствии с российской практикой и международной настолько глобальны, что не все договоры аренды, признаваемые такими в соответствии с международными стандартами являются таковыми в соответствии с российскими и наоборот.

Что касается лизинговых операций, то в России данные операция являются относительно редким случаем, несмотря на то что лизинг является достаточно привлекательным способом финансирования активов предприятия. Наибольший процент активов, арендуемых по договорам лизинга, составляют транспортные средства.

Проанализировав отражение аренды в отчетности компании можно сделать ряд общих выводов.

Во-первых, отражение аренды в своей отчетности по российским стандартам практически не представлено. Пользователи отчетности не всегда отражают данный факт, а если и отражают, то информацию раскрывают по минимуму.

Во-вторых, что касается отчетности по международным стандартам, то аренда раскрыта хорошо. Уже по балансу можно понять, что предприятие является арендатором и посмотреть основные суммы по нему (актив в форме права пользования и обязательства по аренде отражаются отдельными строчками).

В частности, по предприятиям можно сказать следующее.

ПАО «Детский мир» является предприятием, занимающимся розничной торговлей товаров для детей, поэтому, в силу своего вида деятельности, компания арендует помещения: офисы, склады и торговые помещения. По отчетности в соответствии с российской практикой раскрываются арендные платежи в составе коммерческих и управленческих расходов, задолженность по аренде раскрывается в составе кредиторской задолженности. При этом стоимость арендованного имущества в годовом отчете не представлена, поскольку она находится за балансом.

По отчетности составленной в соответствии с международными стандартами операции по аренде отражаются более полно, чем по российской. Таким образом, в балансе предприятия отражается активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Как и в случае с российской практикой, по международным стандартам арендная плата отражается в составе коммерческих и управленческих расходов организации.

Компания ПАО «Аэрофлот» занимается перевозкой воздушным пассажирским транспортом. Поскольку воздушные суда достаточно дорогие даже для крупной компании с государственным участием, то ПАО «Аэрофлот» арендует их по договорам лизинга. В своей отчетности за 2018 год компания раскрывает аренду достаточно информативно, вплоть до количества заключенных договоров. Расходы по лизинговым платежам отражаются в составе расходов по обычным видам деятельности. При этом предприятие использует договоры лизинга, как по которым предмет лизинга находится на балансе ПАО «Аэрофлот», так и по которым на балансе лизингодателя.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ

1. Байдулина А.С. Проблемы учета аренды в российском бухгалтерском учете в условиях адаптации к нормам МСФО [Электронный ресурс] // Институт заочного и открытого образования, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Электрон. дан. – 2017. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/problemy-ucheta-arendy-v-rossiyskom-buhgalterskom-uchete-v-usloviyah-adaptatsii-k-normam-msfo> (дата обращения 22.04.2019).
2. Балясова К., Коршунов Р., Доронкин М., Сараев А. Рынок лизинга по итогам 2018 года: на максимальных оборотах [Электронный ресурс] // Expert рейтинговое агентство. – Электрон. дан. – 2019. – URL: <https://raexpert.ru/researches/leasing/2018> (дата обращения 25.04.2019).
3. Бельтюк С. Учет аренды в соответствии с МСФО 16 [Электронный ресурс] // Audit-it. – Электрон. дан. – 2016. – URL: <https://www.audit-it.ru/articles/msfo/a24744/976907.html> (дата обращения 25.04.2019).
4. Бурсулая Т.Д. Бухгалтерский и налоговый учет лизинговых операций лизингодателя. Пример (Часть 1) [Электронный ресурс] // Audit-it. – Электрон. дан. – 2015. – URL: <https://www.audit-it.ru/articles/account/contracts/a69/848716.html> (дата обращения 03.05.2019).
5. Бурсулая Т.Д. Бухгалтерский и налоговый учет лизинговых операций лизингополучателя. Пример [Электронный ресурс] // Audit-it. – Электрон. дан. – 2015. – URL: <https://www.audit-it.ru/articles/account/contracts/a69/848721.html> (дата обращения 20.04.2019)
6. Бухгалтерский и налоговый учет лизинга у лизингополучателя [Электронный ресурс] // Оптимаум финанс. – Электрон. дан. – URL: <http://www.optimumfinance.ru/articles/bukhgalterskiy-i-nalogovyy-uchet-lizinga-u-lizingopoluchatelya> (дата обращения 15.04.2019).
7. Виноходова А.Ф., Удовикова А.А. Налоговый учет аренды [Электронный ресурс] //Фундаментальные исследования – 2009. – №1. – С. 63-64. – Электрон. версия печат. публ. – URL: <https://www.fundamental-research.ru/ru/article/view?id=1715> (дата обращения 05.05.2019).
8. Водный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон от 03 июня 2006 г. № 74-ФЗ: (ред. от 27 дек. 2018 г.) // КонсультантПлюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2018. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.

9. Галичевская Е. Сложны вопросы при ведении бухучета основных средств [Электронный ресурс] // Школа бухгалтера. – Электрон. дан. – 2017. – URL: <https://school.kontur.ru/publications/1525> (дата обращения 27.04.2019).
10. Годовая бухгалтерская отчетность (все форы) ПАО «Детский мир» за 2018 год [Электронный ресурс] // Центр раскрытия корпоративной информации. – Электрон. дан. – 2019. – URL: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=6788&type=3> (дата обращения 13.05.2019).
11. Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО или иным международно признанным стандартам ПАО «Детский мир» за 2018 год [Электронный ресурс] // Центр раскрытия корпоративной информации. – Электрон. дан. – 2019. – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=6788&type=4> (дата обращения 13.05.2019).
12. Годовой бухгалтерский отчет ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии» [Электронный ресурс] // Аэрофлот Российские авиалинии. – Электрон. дан. – 2019. – URL: [https://ir.aeroflot.ru/fileadmin/user\\_upload/files/rus/reports/rsbu/2018/rsbu2018.pdf](https://ir.aeroflot.ru/fileadmin/user_upload/files/rus/reports/rsbu/2018/rsbu2018.pdf) (дата обращения 17.05.2019).
13. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 26 янв.1996 г. № 14-ФЗ: (ред. от 29 июля 2018 г.) (с изм. и доп., вступ. в силу с 30 дек. 2018 г.)//КонсультантПлюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2018. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
14. Дзугцева З. Б. История развития договора аренды // Актуальные проблемы права. – 2017. – С.116–119. – Электрон. версия печат. публ. – Доступ из науч. электрон. б-ки «eLIBRARY.RU»
15. Земельный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон от 25 окт. 2001 г. № 163-ФЗ (ред. от 25 дек. 2018 г.) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01 янв. 2019 г.)//КонсультантПлюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2019. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
16. История развития договора аренды [Электронный ресурс] // pravoday современное право. – Электрон. дан. – 2017. – URL: <http://www.pravoday.ru/pravos-463-1.html> (дата обращения 16.03.2019)
17. Кандалицева М.Ц. История развития арендных отношений в России // Бухгалтерский учет, анализ и аудит, и налогообложение: проблемы и перспективы: сборник статей II Всероссийской научно-практической конференции. – Пенза. – 2014. – С. 85. – Электрон. версия печат. публ. – Доступ из науч. электрон. б-ки «eLIBRARY.RU».

18. Кожевникова Л. А. Становление и развитие арендных отношений [Электронный ресурс] // ciberleninka. – Электрон. дан. – 2016. – С. 177-181. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/stanovlenie-i-razvitie-arendnyh-otnosheniy> (дата обращения 08.04.2019).
19. Кредит или лизинг? Экономическая эффективность лизинга. Преимущества работы с лизинговыми компаниями. [Электронный ресурс] // Audit-it. – Электрон. дан. – 2017. – URL: <https://www.audit-it.ru/news/others/565522.html> (дата обращения 01.05.2019).
20. Лесной кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: федер. закон от 04 дек. 2006 г. № 200-ФЗ: (ред. от 03 авг. 2018 г.) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01 янв. 2019 г.)// КонсультантПлюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2019. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
21. Лизинг [Электронный ресурс] // Audit-it. – Электрон. дан. – 2016. – URL: <https://www.audit-it.ru/terms/agreements/lizing.html> (дата обращения 23.04.2019).
22. Лизинг или кредит [Электронный ресурс] // Альфа-лизинг – Электрон. дан. – URL: <https://alfaleasing.ru/wiki-leasing/nalogovye-vygody/lizing-ili-kredit/> (дата обращения 08.05.2019).
23. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 17 «Аренда» [Электронный ресурс]: приказом Минфина России от 25 нояб. 2011 г. № 160н: (ред. от 11 июня 2015 г.)// КонсультантПлюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2015. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та. – Утратил силу.
24. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» [Электронный ресурс]: приказом Минфина России от 11 июня 2016 г. № 111н // Консультант Плюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2016. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
25. МСФО (IFRS) 16: Аренда [Электронный ресурс] // ACCA Think Ahead. – Электрон. дан. – 2016. – URL: <https://www.accaglobal.com/russia/ru/research-and-insights/vestnik-2016/ifrs16.html> (дата обращения 07.05.2019).
26. Налоговые льготы лизинга [Электронный ресурс] // Альфа-лизинг. – URL: <https://alfaleasing.ru/wiki-leasing/nalogovye-vygody/nalogovye-vygody-lizinga/> (дата обращения 01.05.2019).
27. Налоговые преимущества лизинга [Электронный ресурс] // Пауль Лейбниц и Партнеры. – Электрон. дан. – 2018. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20780/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/) (дата обращения 10.05.2019).

28. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс]: федер. закон от 05 авг. 2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 01 мая 2019 г.)// КонсультантПлюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2015. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
29. О Компании [Электронный ресурс]// Аэрофлот Российские авиалинии. – Электрон. дан. – 2018. – URL: <https://ir.aeroflot.ru/company-overview/about-aeroflot/> (дата обращения 15.05.2019).
30. Обеспечительный платеж [Электронный ресурс]// Бухгалтерия.ru – Электрон. дан. – 2015. – URL: <http://www.buhgalteria.ru/article/n140128> (дата обращения 11.05.2019).
31. Организация ПАО «Аэрофлот» [Электронный ресурс]//List-Org. – Электрон. дан. – URL: <https://www.list-org.com/company/171> (дата обращения 15.05.2019).
32. Организация ПАО «Детский мир» [Электронный ресурс]//List-Org. – Электрон. дан. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20780/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/) (дата обращения 10.05.2019).
33. Особенности МСФО 16 «Аренда» [Электронный ресурс]//Activ: Financial Academy. - Электрон. дан. – URL: <https://finacademy.net/materials/article/osobennosti-msfo-16-arenda> (дата обращения 12.05.2019).
34. Остренко Е. В. Обзор изменений в МСФО, введенных в действие на территории РФ приказом Минфина №111н// Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты. – 2016. - №7. – Электрон. версия печат. публ. - URL: <https://www.audit-it.ru/articles/msfo/a24744/899550.html> (дата обращения 12.05.2019).
35. Римское частное право: Учебник // Под ред. Новицкого И.Б., Перетерского И.С. – М., Статут. 2004. - С.420.
36. Салахова Э. К. Современные проблемы бухгалтерского учета арендных отношений [Электронный ресурс]// Салахова Э. К., Мирошнеченко А. В. // Символ науки. – 2016. – №1-1(13). – С. 177-181 – Электрон. версия печат. публ. – Доступ из науч. электрон. б-ки «eLIBRARY.RU».
37. Семенихин В.А. Аренда (лизинг) / 2-е издание, переработанное и дополненное. – М.: ГроссМедиа: Российский бухгалтер. – 2015. – С. 1412.
38. Сладкова С. А. Аренда и лизинг в Российской Федерации: сущность, развитие, бухгалтерский учет [Электронный ресурс]// Сладкова С. А., Ситникова В. А. // Интеграл. – 2008. – №1. – С.76-77. – Электрон. версия печат. публ. – Доступ из науч. электрон. б-ки «eLIBRARY.RU».

39. Степанов В. Проводки по учету арендных договоров [Электронный ресурс] // MMF. – Электрон. дан. – 2018 – URL: <https://moneymakerfactory.ru/articles/uchet-arendyi/> (дата обращения 20.04.2019).
40. Учет аренды: проводки [Электронный ресурс] // Клерк. – Электрон. дан. – 2018. – URL: <https://www.klerk.ru/buh/articles/479019/> (дата обращения 25.04.2019).
41. Учет лизинга при отражении имущества на балансе лизингодателя или лизингополучателя [Электронный ресурс] // Альфа-лизинг. – Электрон. дан. – URL: <https://alfaleasing.ru/wiki-leasing/bukhgalterskiy-uchet/uchet-lizinga-pri-otrazhenii-imushchestva-na-balanse-lizingodatelya-/> (дата обращения 14.04.2019).
42. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» [Электронный ресурс]: федер. закон от 29 окт. 1998 г. № 164-ФЗ (последняя редакция) // КонсультантПлюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2018. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
43. Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» [Электронный ресурс]: приказом Минфина России от 16 окт. 2018 г. № 208н // КонсультантПлюс: справ. правовая система. – Версия Проф. – Электрон. дан. – М., 2018. – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.
44. Финансовое состояние ПАО «Детский мир». Сравнительный анализ по данным Росстата [Электронный ресурс] // Audit-it. – Электрон. дан. – 2019. – URL: [https://www.testfirm.ru/result/7729355029\\_pao-detskiy-mir](https://www.testfirm.ru/result/7729355029_pao-detskiy-mir) (дата обращения 09.05.2019).
45. Фурсина И. Бухгалтерский учет операций у лизингодателя [Электронный ресурс] // Бухгалтерия и кадры. – Электрон. дан. – 2017. – URL: <http://www.buhkadr.ru/articles/824-bukhgalterskiy-uchet-operaciy-u-lizingodatelya> (дата обращения 15.04.2019).
46. Хачатуров Р. Л. Источники права. – Тольятти. - 1996. – С. 7-17.
47. IFRS 16 – Как учитывать аренду по МСФО (IFRS) 16 [Электронный ресурс] // Финансовый учет - Электрон. дан. – 2018. – URL: <https://fin-accounting.ru/articles/2018/ifrs-16-accounting-leases-under-ifrs-16> (дата обращения 03.05.2019).
48. IFRS 16 – Как изменился учет аренды в IFRS 16 по сравнению с IAS 17 16 [Электронный ресурс] // Финансовый учет. - Электрон. дан. – 2018. – URL: <https://fin-accounting.ru/articles/2018/ifrs-16-how-lease-accounting-changed-under-ifrs-16-compared-to-ias-17> (дата обращения 10.05.2019)
49. IFRS 16 Leases [Electronic resource] // BDO Global. – Electronic data. – 2016. – URL: <https://www.bdo.global/en-gb/microsites/ifrs/ifrs-16-leases> (access date: 07.05.2019).

50. Steven Fox, Qube Global. Managing the implications of IFRS 16 [Электронный ресурс] // *Economia*. – Электрон. дан. – 2017. – URL: <https://economia.icaew.com/opinion/january-2018/managing-the-implications-of-ifs-16> (дата обращения 01.05.2019).

ПРИЛОЖЕНИЕ А

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
на 31 декабря 2018 года**

Организация  
Идентификационный номер  
налогоплательщика  
Вид экономической деятельности

**ПАО «Детский мир»**

К О Д Ы	
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31.12.2018
по ОКПО	47568073
ИНН	7729355029
по ОКВЭД	47.78.9
по ОКПОФ/ по ОКФС	1.22.47/16
по ОКЕИ	384

Организационно-правовая форма/  
форма собственности  
Единица измерения  
Адрес (адрес)

**Специализированная розничная  
торговля прочими  
непродовольственными товарами,  
не включенная в другие  
группировки**  
**Публичное Акционерное  
Общество/частная собственность**  
**тыс. руб.**  
**119415, г. Москва, Вернадского пр-т,  
дом 37, корпус 3**

Наименование показателя	Поясне- ние	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы		51,313	72,876	65,149
Основные средства	3	9,325,145	7,213,104	7,254,417
Финансовые вложения	4.1	134,657	88,017	841,432
Отложенные налоговые активы	5	344,923	239,779	249,418
Прочие внеоборотные активы	6	1,424,492	1,936,842	1,457,216
<b>Итого по разделу I</b>		<b>11,280,530</b>	<b>9,550,618</b>	<b>9,867,632</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	7	37,683,784	29,374,098	28,456,167
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		273,560	323,495	252,746
Дебиторская задолженность Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	8	8,914,298	5,061,822	7,039,270
Денежные средства и денежные эквиваленты	4.2	760,293	674,356	536,358
Прочие оборотные активы	9	3,144,638	3,025,697	2,319,041
	10	138,939	118,462	118,938
<b>Итого по разделу II</b>		<b>50,915,512</b>	<b>38,577,930</b>	<b>38,722,520</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>62,196,042</b>	<b>48,128,548</b>	<b>48,590,152</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	11	296	296	296
Добавочный капитал (без переоценки)	12	6,850,134	6,850,134	6,850,134
Резервный капитал		23	23	23
Непокрытый убыток		(1,222,198)	(1,648,894)	(1,945,737)
<b>Итого по разделу III</b>		<b>5,628,255</b>	<b>5,201,559</b>	<b>4,904,716</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заёмные средства	13	8,928,369	9,403,754	6,514,079
Отложенные налоговые обязательства	5	95,994	16,732	58,365
<b>Итого по разделу IV</b>		<b>9,024,363</b>	<b>9,420,486</b>	<b>6,572,444</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заёмные средства	13	12,647,144	4,275,305	8,164,646
Кредиторская задолженность	14	33,754,255	28,450,728	28,367,758
Оценочные обязательства	15	1,142,025	780,470	580,588
<b>Итого по разделу V</b>		<b>47,543,424</b>	<b>33,506,503</b>	<b>37,112,992</b>
<b>БАЛАНС</b>		<b>62,196,042</b>	<b>48,128,548</b>	<b>48,590,152</b>

Генеральный директор

Чиряхов В.С.

26 марта 2019 года



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ  
за 2018 год**

Организация	<b>ПАО «Детский мир»</b>	Форма по ОКУД	<b>КОДЫ</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002
Вид экономической деятельности	<b>Специализированная розничная торговля прочими непродовольственными товарами, не включенная в другие группировки</b>	по ОКПО	31.12.2018
Организационно-правовая форма/форма собственности	<b>Публичное Акционерное Общество/частная собственность</b>	ИНН	47568073
Единица измерения	<b>тыс. руб.</b>	по ОКВЭД	7729355029
		по ОКПОФ/ по ОКФС	47.78.9
		по ОКЕИ	1.22.47/16
			384

Наименование показателя	Пояснение	2018 год	2017 год
Выручка	16	115,623,770	101,352,334
Себестоимость продаж	16	(77,077,461)	(67,311,271)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>38,546,309</b>	<b>34,041,063</b>
Коммерческие расходы	17	(22,570,244)	(19,989,380)
Управленческие расходы	17	(4,153,530)	(4,230,297)
<b>Прибыль от продаж</b>		<b>11,822,535</b>	<b>9,821,386</b>
Доходы от участия в других организациях		8,411	69,000
Проценты к получению		94,501	104,048
Проценты к уплате	13	(1,646,253)	(1,719,666)
Прочие доходы	18	472,764	333,354
Прочие расходы	19	(2,801,938)	(2,618,323)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>7,950,020</b>	<b>5,989,799</b>
Текущий налог на прибыль в т. ч. постоянные налоговые обязательства	5	(1,419,690)	(1,377,726)
Изменение отложенных налоговых обязательств	5	(71,483)	(250,769)
Изменение отложенных налоговых активов	5	(79,262)	41,633
Прочее	5	105,144	(9,639)
		(17,986)	419,326
<b>Чистая прибыль</b>		<b>6,538,226</b>	<b>5,063,393</b>
СПРАВОЧНО			
Совокупный финансовый результат периода		6,538,226	5,063,393
Базовая прибыль на акцию	24	0.0088	0.0069
Разводнённая прибыль на акцию	24	0.0088	0.0069

Генеральный директор

**«Детский мир»**  
Чирахов В.С.

28 марта 2019 года



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
за 2018 год**

Организация  
Идентификационный номер  
налогоплательщика  
Вид экономической деятельности

ПАО «Детский мир»

Специализированная розничная  
торговля прочими  
непродовольственными товарами,  
не включенная в другие  
группировки

Организационно-правовая форма/  
форма собственности  
Единица измерения

Публичное Акционерное  
Общество/частная собственность  
тыс. руб.

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)  
по ОКПО  
ИНН

КОДЫ	
0710003	31.12.2018
47568073	47.78.9
7729355029	1.22.47/16
	384

по ОКВЭД

по ОКПОФ/  
по ОКФС  
по ОКЕИ

**ИЗМЕНЕНИЕ КАПИТАЛА**

Наименование показателя	Уставный капитал	Добавочный капитал (без переоценки)	Резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого
<b>Величина капитала на 31 декабря 2016 года</b>	<b>296</b>	<b>6,850,134</b>	<b>23</b>	<b>(1,945,737)</b>	<b>4,904,716</b>
Чистая прибыль	-	-	-	5,063,393	5,063,393
Дивиденды	-	-	-	(4,766,550)	(4,766,550)
<b>Величина капитала на 31 декабря 2017 года</b>	<b>296</b>	<b>6,850,134</b>	<b>23</b>	<b>(1,648,894)</b>	<b>5,201,559</b>
Чистая прибыль	-	-	-	6,538,226	6,538,226
Дивиденды	-	-	-	(6,111,530)	(6,111,530)
<b>Величина капитала на 31 декабря 2018 года</b>	<b>296</b>	<b>6,850,134</b>	<b>23</b>	<b>(1,222,198)</b>	<b>5,628,255</b>

Стоимость чистых активов Компании	На 31 декабря		
	2018 года	2017 года	2016 года
	<b>5,628,255</b>	<b>5,201,559</b>	<b>4,904,716</b>

Генеральный директор

Чиряхов В.С.

26 марта 2019 года



## СПРАВОЧНО: Расчет оценки стоимости чистых активов Компании

Наименование показателя	(тыс. руб.)		
	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
<b>АКТИВ</b>			
Нематериальные активы	51,313	72,876	65,149
Основные средства	9,325,145	7,213,104	7,254,417
Финансовые вложения	894,950	762,373	1,377,790
Прочие внеоборотные активы (в т. ч. отложенные налоговые активы)	1,769,415	2,176,621	1,706,634
Запасы	37,683,784	29,374,098	28,456,167
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	273,560	323,495	252,746
Дебиторская задолженность	8,914,298	5,061,822	7,039,270
Денежные средства и денежные эквиваленты	3,144,638	3,025,697	2,319,041
Прочие оборотные активы	138,939	118,462	118,938
<b>Итого активы, принимаемые к расчету</b>	<b>62,196,042</b>	<b>48,128,548</b>	<b>48,590,152</b>
<b>ПАССИВ</b>			
Заемные средства	21,575,513	13,679,059	14,678,725
Отложенные налоговые обязательства	95,994	16,732	58,365
Кредиторская задолженность	33,754,255	28,450,728	28,367,758
Оценочные обязательства	1,142,025	780,470	580,588
<b>Итого пассивы, принимаемые к расчету</b>	<b>56,567,787</b>	<b>42,926,989</b>	<b>43,685,436</b>
<b>Стоимость чистых активов Компании</b>	<b>5,628,255</b>	<b>5,201,559</b>	<b>4,904,716</b>

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
за 2018 год**

Организация	<u>ПАО «Детский мир»</u>	Форма № 4 по ОКУД	<b>КОДЫ</b>
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710004
Вид экономической деятельности	<u>Специализированная розничная торговля прочими непродовольственными товарами, не включенная в другие группировки</u>	по ОКПО	31.12.2018
Организационно-правовая форма/форма собственности	<u>Публичное акционерное общество/частная собственность</u>	ИНН	47568073
Единица измерения	<u>тыс. руб.</u>	по ОКВЭД	7729355029
		по ОКПОФ/ по ОКФС	47.78.9
		по ОКЕИ	1.22.47/16
			384

<b>Наименование показателя</b>	<b>За 2018 год</b>	<b>За 2017 год</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	117,168,881	104,910,373
На оплату товаров, работ, услуг	(102,536,111)	(85,942,092)
На оплату труда	(8,383,750)	(7,762,065)
На выплату процентов по долговым обязательствам	(1,628,687)	(1,657,909)
На расчеты по налогам и сборам	(1,082,830)	(1,521,185)
На прочие выплаты, перечисления	(2,343,456)	(993,163)
<b>Сальдо денежных потоков от текущей деятельности</b>	<b>1,194,047</b>	<b>7,033,959</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
От продажи объектов основных средств и иного имущества	45,558	32,296
Дивиденды, проценты по финансовым вложениям	8,411	69,000
От возврата предоставленных займов	314,409	1,853,179
На приобретение внеоборотных активов	(2,309,967)	(2,468,147)
На предоставление займов другим лицам	(369,100)	(887,478)
Приобретение акций других организаций (долей участия)	-	(100)
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>(2,310,689)</b>	<b>(1,401,250)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Получение заемных средств	52,049,203	36,919,920
Размещение биржевых облигаций	-	3,000,000
Погашение заемных средств	(44,170,315)	(40,966,494)
Выплата дивидендов	(7,255,018)	(3,585,223)
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>623,870</b>	<b>(4,631,797)</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>(492,772)</b>	<b>1,000,912</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>3,025,697</b>	<b>2,319,041</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>3,144,638</b>	<b>3,025,697</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	611,713	(294,256)

Генеральный директор



Чирков В.С.

26 марта 2019 года

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	10	9,226	7,486
Нематериальные активы	11	1,255	1,362
Активы в форме права пользования	12	29,606	-
Отложенные налоговые активы	9.2	1,858	1,593
Прочие внеоборотные активы		133	241
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>42,078</b>	<b>10,682</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Товарно-материальные запасы	13	35,063	26,440
Торговая дебиторская задолженность	14	4,473	2,244
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	15	2,038	1,215
Предоплата по налогу на прибыль		1	7
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,335	3,155
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>44,910</b>	<b>33,061</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>86,988</b>	<b>43,743</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>ДЕФИЦИТ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА</b>			
Уставный капитал	17	1	1
Собственные выкупленные акции	17	(214)	(60)
Добавочный капитал		5,793	5,793
Непокрытый убыток		(6,609)	(6,386)
Резерв пересчета в валюту представления отчетности		87	130
<b>Итого дефицит капитала</b>		<b>(942)</b>	<b>(522)</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Обязательства по аренде	18	23,706	-
Долгосрочные кредиты и займы	19	8,928	8,956
Отложенные налоговые обязательства	9.2	152	29
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>32,786</b>	<b>8,985</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Торговая кредиторская задолженность		29,747	24,388
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	19	12,542	4,635
Обязательства по аренде	18	6,840	-
Авансы полученные, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	21	4,938	5,404
Доходы будущих периодов	22	720	606
Обязательства по текущему налогу на прибыль		357	247
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>55,144</b>	<b>35,280</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>87,930</b>	<b>44,265</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>86,988</b>	<b>43,743</b>

Примечания на страницах 12-61 являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)*

	Примечания	2018 год	2017 год
Выручка	6	110,874	97,003
Себестоимость		<u>(74,045)</u>	<u>(64,205)</u>
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>36,829</b>	<b>32,798</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(25,550)	(24,766)
Прочие операционные расходы, нетто		<u>(47)</u>	<u>(8)</u>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>11,232</b>	<b>8,024</b>
Финансовые доходы	8	10	28
Финансовые расходы	8	(4,427)	(1,866)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		<u>106</u>	<u>(306)</u>
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>6,921</b>	<b>5,880</b>
Расход по налогу на прибыль	9.1	<u>(1,227)</u>	<u>(1,036)</u>
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b><u>5,694</u></b>	<b><u>4,844</u></b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		<u>(43)</u>	<u>16</u>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b><u><u>5,651</u></u></b>	<b><u><u>4,860</u></u></b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
<i>Средневзвешенное количество акций в обращении для целей определения базовой и разводненной прибыли:</i>			
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	17	737,806,153	738,475,180
		7.72	6.56

Примечания на страницах 12-61 являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Резерв пересчета в валюту представления	Итого
	1		5,793	(6,362)	114	(454)
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>						
Прибыль за год	-	-	-	4,844	-	4,844
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	16	16
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>				<b>4,844</b>	<b>16</b>	<b>4,860</b>
Вознаграждение, основанное на акциях (Примечание 20)	-	-	-	170	-	170
Выкуп собственных акций (Примечание 17)	-	(375)	-	-	-	(375)
Погашение вознаграждения, основанного на акциях, собственными выкупленными акциями (Примечание 20)	-	272	-	(272)	-	-
Продажа собственных акций (Примечание 17)	-	43	-	-	-	43
Дивиденды (Примечание 17)	-	-	-	(4,766)	-	(4,766)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1</b>	<b>(60)</b>	<b>5,793</b>	<b>(6,386)</b>	<b>130</b>	<b>(522)</b>
Прибыль за год	-	-	-	5,694	-	5,694
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	(43)	(43)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>				<b>5,694</b>	<b>(43)</b>	<b>5,651</b>
Вознаграждение, основанное на акциях (Примечание 20)	-	-	-	182	-	182
Выкуп собственных акций (Примечание 17)	-	(195)	-	-	-	(195)
Продажа собственных акций (Примечание 17)	-	41	-	-	-	41
Дивиденды (Примечание 17)	-	-	-	(6,099)	-	(6,099)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1</b>	<b>(214)</b>	<b>5,793</b>	<b>(6,609)</b>	<b>87</b>	<b>(942)</b>

Примечания на страницах 12-61 являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ГРУППА «ДЕТСКИЙ МИР»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в миллионах российских рублей)**

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>		
Прибыль за год	5,694	4,844
Корректировки:		
Амортизация внеоборотных активов	9,100	1,818
Финансовые расходы	4,427	1,866
Списания товарных запасов, связанные с недостатками и снижением стоимости запасов до чистой цены возможной реализации	1,233	1,320
Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	1,227	1,036
Обесценение внеоборотных активов	191	-
Расходы по вознаграждению, основанному на акциях, выплачиваемому в форме акций	182	170
Расходы по сомнительной дебиторской задолженности	8	25
Убыток от продажи основных средств и нематериальных активов	(1)	14
Финансовые доходы	(10)	(28)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	(106)	306
Изменения оборотного капитала:		
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности	(2,230)	1,606
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных и прочей дебиторской задолженности	(609)	466
Увеличение товарно-материальных запасов	(9,856)	(2,964)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности	5,034	(1,116)
Увеличение авансов полученных, прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	526	1,095
Увеличение/(уменьшение) доходов будущих периодов	114	(210)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b><u>14,924</u></b>	<b><u>10,248</u></b>
Проценты уплаченные	(4,233)	(1,658)
Проценты полученные	5	13
Налог на прибыль уплаченный	(1,083)	(1,523)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b><u>9,613</u></b>	<b><u>7,080</u></b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>		
Выплаты по приобретению основных средств	(3,487)	(2,072)
Выплаты по приобретению нематериальных активов	(307)	(396)
Погашение займов выданных	-	1,074
Поступления от выбытия основных средств	-	24
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b><u>(3,794)</u></b>	<b><u>(1,370)</u></b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>		
Выкуп собственных акций	(195)	(375)
Продажа собственных акций	41	43
Погашение кредитов и займов	(44,173)	(40,666)
Выплата дивидендов	(7,242)	(3,623)
Погашение обязательств по аренде	(6,122)	-
Поступления от кредитов и займов	52,052	39,621
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b><u>(5,639)</u></b>	<b><u>(5,000)</u></b>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>	<b><u>180</u></b>	<b><u>710</u></b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b><u>3,155</u></b>	<b><u>2,445</u></b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b><u>3,335</u></b>	<b><u>3,155</u></b>

Примечания на страницах 12-61 являются неотъемлемой составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИЛОЖЕНИЕ В

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2018 года

Организация: <b>ПАО "Аэрофлот"</b>	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Идентификационный номер налогоплательщика	Форма по ОКУД	0710001		
Вид экономической деятельности: <b>Перевозка воздушным пассажирским транспортом, подчиняющимся расписанию</b>	по ОКПО	29063984		
Организационно-правовая форма/форма собственности: <b>Публичное акционерное общество/Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности</b>	ИНН	7712040126		
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКВЭД2	51.10.1		
Местонахождение (адрес): <b>119002, Город Москва, Улица Арбат, 10</b>	по ОКФС/ОКОФ	12247	41	
	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
4	Нематериальные активы	1110	40 946	69 825	50 345
4	Результаты исследований и разработок	1120	436 462	570 130	546 964
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
5	Основные средства	1150	13 031 367	11 072 450	10 687 759
5	в том числе: незавершенные капитальные вложения в основные средства	1151	3 799 813	1 842 503	548 270
5	Доходные вложения в материальные ценности	1160	800 729	566 919	636 050
6	Финансовые вложения	1170	17 722 982	18 544 406	12 073 089
6	в том числе: инвестиции в дочерние и зависимые общества	1171	14 519 078	12 957 777	6 463 819
6	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1172	943 704	3 326 256	3 348 318
6	прочие долгосрочные финансовые вложения	1173	2 260 200	2 260 373	2 260 952
20	Отложенные налоговые активы	1180	3 848 924	3 168 364	1 948 676
8	Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1185	26 541 046	10 607 943	40 276 438
10.2	Прочие внеоборотные активы	1190	3 795 427	5 289 909	7 220 480
10.2	в том числе: авансы, выданные под капитальные вложения в основные средства, приобретение внеоборотных активов	1191	6 046	246 589	368 995
10.2	расходы будущих периодов	1192	3 789 381	3 482 017	3 116 285
10.2	прочие	1193	-	1 561 303	3 735 200
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>66 217 883</b>	<b>49 889 946</b>	<b>73 439 801</b>

1	2	3	4	5	6
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
7	Запасы	1210	9 363 819	7 242 830	6 269 546
	в том числе:				
7	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	9 361 455	7 241 556	6 268 351
7	прочие запасы и затраты	1212	2 364	1 274	1 195
10.1	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	436 698	319 349	405 332
8	Дебиторская задолженность	1230	82 150 336	92 169 373	70 171 255
	в том числе:				
8	покупатели и заказчики	1231	41 936 153	33 628 278	28 388 285
8	векселя к получению	1232	-	-	-
8	задолженность дочерних и зависимых обществ	1233	15 965	20 172	15 492
8	задолженность бюджета по налогам и сборам	1234	13 065 534	8 895 816	7 166 873
8	задолженность государственных внебюджетных фондов	1235	369 529	465 462	221 701
8	авансы выданные	1236	21 362 389	45 019 657	30 080 247
8	прочие дебиторы	1237	5 400 766	4 139 988	4 298 657
6	Финансовые вложения	1240	2 500 000	-	926 304
	в том числе:				
6	займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	1241	2 500 000	-	926 304
6	прочие краткосрочные финансовые вложения	1242	-	-	-
9	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 871 604	34 094 269	26 229 302
	в том числе:				
9	касса	1251	58 465	66 000	72 552
9	расчетные счета	1252	996 082	2 170 858	1 375 514
9	валютные счета	1253	1 500 552	1 619 718	1 974 731
9	прочие денежные средства	1254	7 316 505	30 237 693	22 806 505
10.3	Прочие оборотные активы	1260	1 111 559	790 457	916 620
	в том числе:				
10.3	расходы будущих периодов	1261	1 111 021	777 672	903 703
10.3	прочие	1262	538	12 785	12 917
	Итого по разделу II	1200	105 434 016	134 616 278	104 918 359
	<b>БАЛАНС</b>	1600	171 651 899	184 506 224	178 358 160

Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря		На 31 декабря	
			20 18 г.	20 17 г.	20 16 г.	
1	2	3	4	5	6	
	<b>ПАССИВ</b>					
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
11	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 110 616	1 110 616	1 110 616	
11	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(7 039 736)	-	-	
11	Переоценка внеоборотных активов	1340	58 974	61 951	72 628	
11	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-	
11	Резервный капитал	1360	277 654	277 654	277 654	
11	в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством	1361	-	-	-	
11	резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	1362	277 654	277 654	277 654	
21	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	65 848 670	77 271 364	68 222 853	
21	в том числе: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	1371	63 052 566	48 827 911	44 853 590	
21	нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного года	1372	2 796 104	28 443 453	23 369 263	
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>60 256 178</b>	<b>78 721 585</b>	<b>69 683 751</b>	
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
12	Заемные средства	1410	-	-	7 862 898	
12	в том числе: кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	-	-	7 862 898	
12	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	-	-	-	
20	Отложенные налоговые обязательства	1420	564 056	550 750	588 621	
13	Оценочные обязательства со сроком погашения более чем 12 месяцев после отчетной даты	1430	401 439	2 604 138	1 191 431	
14	Кредиторская задолженность со сроком погашения более чем 12 месяцев после отчетной даты	1440	6 918 282	7 899 479	8 900 656	
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-	
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>7 883 777</b>	<b>11 054 367</b>	<b>18 543 606</b>	

1	2	3	4	5	6
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
12	Заемные средства	1510	-	-	9 308 668
	в том числе:				
12	кредиты банков, подлежащие погашению менее чем через 12 месяцев после отчетной даты	1511	-	-	9 308 668
12	займы, подлежащие погашению менее чем через 12 месяцев после отчетной даты	1512	-	-	-
14	Кредиторская задолженность	1520	93 992 946	82 553 305	68 138 395
	в том числе:				
14	поставщики и подрядчики	1521	33 097 744	30 078 820	20 662 862
14	задолженность перед персоналом организации	1522	1 701 193	1 050 948	956 143
14	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	107 287	58 008	3 471
14	задолженность по налогам и сборам	1524	288 456	186 801	169 616
14	прочие кредиторы	1525	3 602 952	5 696 877	4 697 636
14	векселя к уплате	1526	-	-	-
14	авансы полученные	1527	55 131 221	45 416 613	41 647 607
14	задолженность перед дочерними и зависимыми обществами	1528	-	-	-
14	задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	1529	64 093	65 238	1 060
15	Доходы будущих периодов	1530	359 042	408 807	427 717
13	Оценочные обязательства со сроком погашения менее чем 12 месяцев после отчетной даты	1540	9 159 956	11 768 160	12 256 023
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>103 511 944</b>	<b>94 730 272</b>	<b>90 130 803</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>171 651 899</b>	<b>184 506 224</b>	<b>178 358 160</b>

**Отчет о финансовых результатах  
за январь - декабрь 2018 года**

Организация <u>ПАО «Аэрофлот»</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности <u>Перевозка воздушным пассажирским транспортом, подчиняющимся расписанию</u> Организационно-правовая форма/форма собственности _____ Публичное акционерное общество/Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности _____ Единица измерения: тыс. руб.	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год)	Коды 0710002		
	по ОКПО	31	12	2018
	ИНН	29063984		
	по ОКВЭД2	7712040126		
	по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ	51.10.1		
		12247	41	
	384			

Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	За январь - декабрь 20 18 г.	За январь - декабрь 20 17 г.
16	Выручка	2110	504 696 789	446 649 442
18	Себестоимость продаж	2120	(499 683 382)	(400 268 600)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5 013 407	46 380 842
18	Коммерческие расходы	2210	(29 815 806)	(35 171 689)
18	Управленческие расходы	2220	(13 810 326)	(12 742 294)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(38 612 725)	(1 533 141)
	Доходы от участия в других организациях	2310	2 213 828	3 586 256
	Проценты к получению	2320	2 885 714	4 236 094
	Проценты к уплате	2330	-	(800 569)
19	Прочие доходы	2340	63 556 751	52 915 005
19	Прочие расходы	2350	(25 960 860)	(23 179 506)
21	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4 082 708	35 224 139
20	Текущий налог на прибыль	2410	(2 755 346)	(8 723 470)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 272 192)	(421 722)
20	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(13 306)	37 871
20	Изменение отложенных налоговых активов	2450	680 560	1 219 688
	Прочие (Иные налоговые платежи)	2460	801 488	685 225
21	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 796 104	28 443 453

Пояснения	Наименование показателя	Код показателя	За январь - декабрь 20 <u>18</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>17</u> г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
21	Совокупный финансовый результат периода	2500	2 796 104	28 443 453
21	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	2,52	25,61
	Единица измерения по строке 2900		руб.	руб.
21	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	2,52	25,61
	Единица измерения по строке 2910		руб.	руб.

**Отчет об изменениях капитала  
за 20 18 г.**

Организация ПАО "Аэрофлот" Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Перевозка воздушным пассажирским транспортом, подчиняющимся расписанию по ОКПО \_\_\_\_\_  
 ИНН \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/ Публичное акционерное общество/Смешанная российская форма собственности по ОКФС \_\_\_\_\_  
 форма собственности по ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды	
0710003	
31	12
290639B4	2018
7712040128	
51.10.1	
12247	41
	384

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20 16 г.	3100	1 110 616	-	72 628	277 654	68 222 853	69 683 761
За 20 17 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	28 443 453	28 443 453
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	28 443 453	28 443 453
переведена имуществом	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций, продажа собственных акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	X	-
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(19 405 619)	(19 405 619)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переведена имуществом	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(19 405 619)	(19 405 619)
распределение прибыли по решению Общего собрания акционеров	3228	-	-	-	-	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	(10 677)	-	10 677	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 20 17 г.	3200	1 110 616	-	61 951	277 654	77 271 384	78 721 585

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<b>За 20 18 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	2 796 104	2 796 104
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	2 796 104	2 796 104
переводка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
Дополнительный выпуск акций, продажа собственных акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	X	-
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	(7 039 736)	-	-	(14 221 775)	(21 261 511)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переводка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	(7 039 736)	-	X	-	(7 039 736)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(14 221 775)	(14 221 775)
распределение прибыли по решению Общего собрания акционеров	3328	-	-	-	-	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	(2 977)	-	2 977	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
<b>Величина капитала на 31 декабря 20 18 г.</b>	3300	<b>1 110 616</b>	<b>(7 039 736)</b>	<b>58 974</b>	<b>277 654</b>	<b>65 848 670</b>	<b>60 256 178</b>

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 18 г.	На 31 декабря 20 17 г.	На 31 декабря 20 16 г.
Чистые активы	3600	60 615 220	79 130 392	70 111 468

**Отчет о движении денежных средств  
за январь-декабрь 2018 г.**

Организация ПАО "Аэрофлот" Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Перевозка воздушным пассажирским транспортом, подчиняющимся расписанию по ОКВЭД2 \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_  
Публичное акционерное общество/Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды		
0710004		
31	12	2018
29063984		
7712040126		
51.10.1		
12247	41	
384		

Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2018 г.	За январь - декабрь 2017 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	666 234 085	570 463 524
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	605 462 063	516 451 863
в том числе:			
по связанным сторонам	4111.1	54 866 267	39 135 768
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	60 772 022	54 011 661
в том числе:			
по связанным сторонам	4119.1	1 251	646 313
Платежи - всего	4120	( 677 734 824 )	( 524 705 725 )
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	( 607 285 979 )	( 458 136 622 )
в том числе:			
по связанным сторонам	4121.1	( 119 117 566 )	( 102 988 791 )
в связи с оплатой труда работников	4122	( 45 165 275 )	( 41 470 222 )
процентов по долговым обязательствам	4123	( - )	( 925 222 )
налога на прибыль организаций	4124	( 4 916 258 )	( 8 395 540 )
на расчеты по налогам и сборам с бюджетными органами	4125	( 474 340 )	( 494 290 )
на расчеты с государственными внебюджетными фондами	4126	( 13 224 811 )	( 11 447 304 )
прочие платежи	4129	( 6 668 161 )	( 3 836 525 )
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	( 11 500 739 )	45 757 799

## ПРИЛОЖЕНИЕ Г

### Дополнительные виды деятельности ПАО «Аэрофлот»

18.12	Прочие виды полиграфической деятельности
33.16	Ремонт и техническое обслуживание летательных аппаратов, включая космические
41.20	Строительство жилых и нежилых зданий
46.14	Деятельность агентов по оптовой торговле машинами, промышленным оборудованием, судами и летательными аппаратами
51.21.1	Перевозка воздушным грузовым транспортом, подчиняющимся расписанию
51.21.3	Аренда грузовых воздушных судов с экипажем
52.29	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками
55.10	Деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания
56.10.1	Деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания
58.19	Виды издательской деятельности прочие
62.01	Разработка компьютерного программного обеспечения
62.02	Деятельность консультативная и работы в области компьютерных технологий
62.09	Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий, прочая
64.99	Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки
68.32.2	Управление эксплуатацией нежилого фонда за вознаграждение или на договорной основе
70.22	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления
73.20	Исследование конъюнктуры рынка и изучение общественного мнения
79.11	Деятельность туристических агентств
85.22	Образование высшее
85.42.9	Деятельность по дополнительному профессиональному образованию прочая, не включенная в другие группировки
86.21	Общая врачебная практика

# Отчет о проверке на заимствования №1



**Автор:** Маскаева Анастасия [vvvby@mail.ru](mailto:vvvby@mail.ru) / ID: 3047930  
**Проверяющий:** Маскаева Анастасия ([vvvby@mail.ru](mailto:vvvby@mail.ru) / ID: 3047930)  
 Отчет предоставлен сервисом «Антиплагиат»- <http://users.antiplagiat.ru>

## ИНФОРМАЦИЯ О ДОКУМЕНТЕ

№ документа: 45  
 Начало загрузки: 05.06.2019 05:19:27  
 Длительность загрузки: 00:00:00  
 Имя исходного файла: Министерство.txt  
 Размер текста: 196 кБ  
 Символов в тексте: 112837  
 Слов в тексте: 13672  
 Число предложений: 1075

## ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОТЧЕТЕ

Последний готовый отчет (ред.)  
 Начало проверки: 05.06.2019 05:19:28  
 Длительность проверки: 00:00:13  
 Комментарии: не указано  
 Модули поиска: Модуль поиска Интернет

<b>ЗАИМСТВОВАНИЯ</b>	<b>ЦИТИРОВАНИЯ</b>	<b>ОРИГИНАЛЬНОСТЬ</b>
12,06% 	0%	87,94%



**Заимствования** — доля всех найденных текстовых пересечений, за исключением тех, которые система отнесла к цитированиям, по отношению к общему объему документа  
**Цитирования** — доля текстовых пересечений, которые не являются авторскими, но система посчитала их использование корректным, по отношению к общему объему документа. Сюда относятся оформленные по ГОСТу цитаты; общеупотребительные выражения; фрагменты текста, найденные в источниках из коллекций нормативно-правовой документации.

**Текстовое пересечение** — фрагмент текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника.

**Источник** — документ, проиндексированный в системе и содержащийся в модуле поиска, по которому проводится проверка.

**Оригинальность** — доля фрагментов текста проверяемого документа, не обнаруженных ни в одном источнике, по которым шла проверка, по отношению к общему объему документа.

Заимствования, цитирования и оригинальность являются отдельными показателями и в сумме дают 100%, что соответствует всему тексту проверяемого документа.

Обращаем Ваше внимание, что система находит текстовые пересечения проверяемого документа с проиндексированными в системе текстовыми источниками. При этом система является вспомогательным инструментом, определение корректности и правомерности заимствований или цитирований, а также авторства текстовых фрагментов проверяемого документа остается в компетенции проверяющего.

№	Доля в отчете	Доля в тексте	Источник	Ссылка	Актуален на	Модуль поиска	Блоков в отчете	Блоков в тексте
[01]	1,54%	2,27%	Аренда	<a href="http://flibusta.net">http://flibusta.net</a>	раньше 2011	Модуль поиска Интернет	25	33
[02]	1,48%	1,66%	Скачать электронную версию	<a href="http://moluch.ru">http://moluch.ru</a>	16 Ноя 2016	Модуль поиска Интернет	21	23
[03]	0,95%	1,64%	Бухгалтерский учет операци...	<a href="http://samzan.ru">http://samzan.ru</a>	06 Янв 2017	Модуль поиска Интернет	13	23

Еще источников: 17

Еще заимствований: 8,1