



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

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности за 2020 год**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за 2020 год
Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Принципы и положения учетной политики подготовки консолидированной финансовой отчетности	11
3. Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	35
4. Применение новых и/или пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним	40
5. Выручка от перевозок	42
6. Прочая выручка	42
7. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	42
8. Расходы на оплату труда	42
9. Прочие операционные доходы и расходы, нетто	43
10. Финансовые доходы и расходы	43
11. Налог на прибыль	44
12. Денежные средства и их эквиваленты	46
13. Страховые депозиты по аренде воздушных судов	46
14. Дебиторская задолженность и предоплаты	47
15. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда	48
16. Расходные запчасты и запасы	49
17. Финансовые инвестиции	49
18. Прочие внеоборотные активы	50
19. Основные средства	51
20. Активы в форме права пользования	52
21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	54
22. Выбытие дочерних компаний	55
23. Нематериальные активы	57
24. Гудвил	57
25. Обязательства по договорам с покупателями	59
26. Резервы под обязательства	60
27. Обязательства по аренде	60
28. Кредиты и займы	62
29. Прочие долгосрочные обязательства	64
30. Неконтролирующая доля участия	64
31. Уставный капитал	65
32. Дивиденды	66
33. Операционные сегменты	66
34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	71
35. Риски, связанные с финансовыми инструментами	72
36. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	84
37. Справедливая стоимость финансовых инструментов	85
38. Операции со связанными сторонами	86
39. Договорные обязательства по капитальным вложениям	88
40. Условные обязательства	88
41. События после отчетной даты	91

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

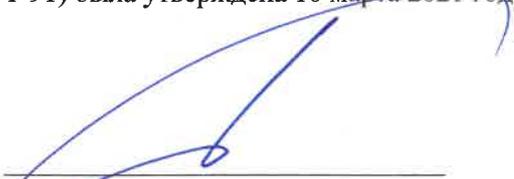
При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, а также ее финансовых результатах и движении денежных средств, и обеспечивающей соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2020 год (представленная на страницах 1-91) была утверждена 10 марта 2021 года и от имени руководства ее подписали:



М. И. Полубояринов
Генеральный директор



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



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества «Аэрофлот – российские авиалинии» (ПАО «Аэрофлот»):

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Аэрофлот» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2020 год;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за 2020 год;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за 2020 год;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за 2020 год;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 3 020 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от суммы выручки Группы за отчетный год.

- Мы провели работу по аудиту на трех компаниях Группы: ПАО «Аэрофлот», АО «АК «Россия» и ООО «Авиакомпания «Победа».
- В отношении прочих компаний Группы были проведены аналитические процедуры.
- Объем аудита покрывает 97% выручки Группы.
- Ключевой вопрос аудита - влияние пандемии COVID-19 на оценки, сделанные руководством в отношении непрерывности деятельности Группы, балансовой стоимости активов в форме права пользования, основных средств и гудвила, а также учета хеджирования.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	3 020 млн руб.
Как мы ее определили	1% от суммы выручки Группы за отчетный год
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Учитывая волатильность финансовых результатов Группы, показатель выручки является одним из основных показателей, характеризующих финансовые результаты организации, при этом более репрезентативным индикатором размера бизнеса, чем показатель прибыли до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для компаний, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Влияние пандемии COVID-19 на оценки, сделанные руководством в отношении следующих областей учета:

Непрерывность деятельности Группы

См. Примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности

Введенные с 1 квартала 2020 года ограничения на передвижение и меры по социальному дистанцированию, вызванные распространением коронавирусной инфекции COVID-19, оказали и продолжают оказывать значительное влияние на воздушные перевозки во всем мире.

На настоящем этапе руководство не может надежно оценить будущие темпы восстановления, при этом считает, что принятые меры позволят Группе выполнять свои финансовые обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.

Для подтверждения возможности подготовки консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения о непрерывности деятельности нами были выполнены следующие аудиторские процедуры:

- анализ достаточности ликвидности для продолжения непрерывной деятельности Группы как минимум в течение двенадцати месяцев после отчетной даты;
- опросы руководства в отношении способности Группы продолжать непрерывную деятельность;
- оценка событий после отчетной даты на предмет наличия обстоятельств, которые могли бы в значительной степени негативно повлиять на финансовое положение Группы;

Ключевой вопрос аудита

В этих обстоятельствах консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с тем, что принцип непрерывности деятельности являлся основополагающим для подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- анализ выполнения ковенант по кредитным соглашениям;
- анализ условий договоров и проверка оценки руководства рисков потенциальных убытков в результате возможных претензий со стороны лизингодателей в связи с переносом графика арендных платежей;
- анализ на соответствие критериям признания МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» и подтверждение правомерности отражения в составе консолидированной финансовой отчетности мер поддержки, полученных Группой в 2020 г.;
- проверка на выборочной основе первичных документов, подтверждающих сумму полученных государственных субсидий.

Мы проверили соответствующее раскрытие о принципе подготовки консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», а также раскрытия в отношении получения государственных субсидий на соответствие требованиям МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

Определение балансовой стоимости активов в форме права пользования, основных средств и гудвила

См. Примечания 3, 19, 20, 24 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» руководство Группы провело анализ признаков, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении активов. Одним из таких признаков возможного обесценения активов является развитие пандемии COVID-19, оказывающее существенное влияние на отрасль пассажирских и грузовых авиаперевозок.

Нами были выполнены аудиторские процедуры в отношении проверки моделей оценки возмещаемой стоимости активов в форме права пользования и основных средств ПАО «Аэрофлот» и ООО «Авиакомпания «Победа», а также активов в форме права пользования, основных средств и гудвила АО «Авиакомпания «Россия» по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Ключевой вопрос аудита

В связи с этим Группа провела тест на обесценение активов в форме права пользования, основных средств и гудвила ряда единиц, генерирующих денежные потоки. Возмещаемая стоимость указанных активов определялась на основе расчета ценности использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые, как ожидается, будут получены в результате деятельности.

Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бюджет Группы, утверждённый Советом директоров, учитывающий влияние пандемии COVID-19 в 2021 г. и последующее возвращение к докризисным показателям.

В качестве генерирующих единиц (далее – «ГЕ») были определены дочерние предприятия Группы, представляющие самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает обесценение активов в форме права пользования, основных средств и гудвила, и по своему размеру не превышающие операционный сегмент.

В результате проведенного теста было выявлено обесценение гудвила в размере 6 502 млн руб. в отношении ГЕ АО «Авиакомпания «Россия». Убыток от обесценения гудвила был отражен по строке «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Обесценения активов в форме права пользования и основных средств выявлено не было.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с присутствием значимых суждений и оценочных значений в части допущений, используемых при расчете возмещаемой стоимости активов, что в свою очередь влияет на их балансовую стоимость.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- проверка выбранного метода оценки возмещаемой стоимости активов в форме права пользования, основных средств и гудвила на соответствие требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», в частности обоснование ценности использования как наиболее приемлемого метода определения возмещаемой суммы гудвила и ГЕ;
- оценка обоснованности определения руководством ГЕ исходя из требования МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;
- сверка фактических и прогнозных данных с учетными регистрами и показателями бюджета;
- сравнительный анализ макроэкономических прогнозов с доступной рыночной информацией;
- проверка на выборочной основе математической точности расчетов;
- анализ чувствительности ключевых допущений.

Мы также провели оценку соответствия раскрытия информации в отношении обесценения активов в форме права пользования, основных средств и гудвила требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Учет хеджирования

См. Примечание 27 к консолидированной финансовой отчетности

В связи с уточнением прогноза выручки в долларах США, являющейся объектом хеджирования, с учетом влияния на Группу пандемии COVID-19, Группа была вынуждена прекратить часть отношений хеджирования выручки обязательствами по аренде, что привело к реклассификации части резерва по инструментам хеджирования в состав прибылей и убытков и возникновению убытка в размере 7 237 млн руб., отраженного по статье «Реализация результата хеджирования» консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2020 г.

Мы уделили особое внимание оценке результатов учета хеджирования в связи с существенностью влияния данных операций на показатели отчетности Группы.

Нами были выполнены следующие аудиторские процедуры с тем, чтобы убедиться в корректности учета операций хеджирования:

- проверка последовательности применения методологии учета хеджирования денежных потоков по выручке обязательствами по аренде;
- проверка обоснованности ключевых допущений в отношении прогнозных данных по выручке, выраженной в долларах США, скорректированной с учетом влияния пандемии, путем сверки с показателями бюджета;
- анализ расчета достаточности прогнозной выручки и определения эффективной части хеджирования, подготовленного ПАО «Аэрофлот»;
- сверка фактических данных, использованных в модели расчета хеджирования, в отношении полученной в отчетном периоде выручки, выраженной в долларах США, с учетными регистрами;
- выборочная проверка математической точности расчетов.

Мы также провели оценку соответствия раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили следующие существенные компоненты, в отношении которых мы провели аудит:

- ПАО «Аэрофлот»,
- АО «АК «Россия»,
- ООО «Авиакомпания «Победа».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена нами, как аудитором Группы.



Кроме того, нами были проведены аналитические процедуры по прочим компаниям Группы, объем деятельности которых, по нашему мнению, индивидуально не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет ПАО «Аэрофлот» за 2020 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности). Годовой отчет ПАО «Аэрофлот» за 2020 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2021 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «Аэрофлот» за 2020 год и ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Фегецин Алексей Яковлевич.

АО "ТЭК"

10 марта 2021 года

Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Аэрофлот – российские авиалинии»

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7712040126

Российская Федерация, 1190019, г. Москва, ул. Арбат, дом 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Выручка от перевозок	5	270 476	613 852
Прочая выручка	6	31 706	64 029
Выручка		302 182	677 881
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	7	(222 070)	(434 606)
Расходы на оплату труда	8	(65 445)	(92 413)
Амортизация	19, 20, 23	(118 633)	(107 477)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	11 813	17 278
Операционные расходы		(394 335)	(617 218)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(92 153)	60 663
(Убыток)/прибыль от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто		(557)	357
Финансовые доходы	10	4 938	5 486
Финансовые расходы	10	(47 252)	(52 050)
Реализация результата хеджирования	27	(13 254)	(2 368)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		(143)	160
Результат от выбытия дочерних компаний	22	(5 066)	1 555
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(153 487)	13 803
Налог на прибыль	11	30 279	(291)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(123 208)	13 512
<i>Приходящиеся на:</i>			
Акционеров Компании		(117 613)	10 649
Держателей неконтролирующих долей участия		(5 595)	2 863
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(123 208)	13 512
(Убыток)/прибыль на акцию – базовые и разводненные (в рублях на акцию)		(87,4)	10,0
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	31	1 345,1	1 062,8

Утверждено 10 марта 2021 года и подписано от имени руководства



М. И. Полубояринов
 Генеральный директор



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

	<u>Прим.</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
(Убыток)/прибыль за год		(123 208)	13 512
Прочий совокупный (расход)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	27	(85 632)	67 541
Отложенный налог в отношении результата по инструментам хеджирования потоков денежных средств	11	17 126	(13 508)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		<u>(68 506)</u>	<u>54 033</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		<u>(191 714)</u>	<u>67 545</u>
<i>Совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:</i>			
Акционеров Компании		(186 119)	64 682
Держателей неконтролирующих долей участия		(5 595)	2 863
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		<u>(191 714)</u>	<u>67 545</u>

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 91, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2020 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	88 944	12 883
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	4 831	12 978
Дебиторская задолженность и предоплаты	14	67 051	96 467
Предоплата по текущему налогу на прибыль		469	2 878
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	2 739	2 242
Расходные запчасты и запасы	16	16 889	15 570
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды		4 159	3 834
Итого оборотные активы		185 082	146 852
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	20	635 406	629 115
Основные средства	19	19 825	26 743
Предоплата за воздушные суда	15	27 275	20 745
Отложенные налоговые активы	11	75 430	27 894
Гудвил	24	-	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	5 464	5 856
Нематериальные активы	23	2 414	2 600
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды		18 606	18 356
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	1 867	2 099
Инвестиции в ассоциированные компании		419	567
Прочие внеоборотные активы	18	44 416	45 831
Итого внеоборотные активы		831 122	786 466
ИТОГО АКТИВЫ		1 016 204	933 318
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21, 25	52 186	71 737
Незаработанная транспортная выручка	25	44 622	53 399
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	25	1 929	4 365
Резервы под обязательства	26	20 859	24 531
Обязательства по аренде	27	126 761	70 814
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	28	34 924	12 568
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4	4
Итого краткосрочные обязательства		281 285	237 418
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	28	53 711	3 224
Обязательства по аренде	27	535 746	486 310
Резервы под обязательства	26	232 868	192 281
Отложенные налоговые обязательства	11	77	467
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	25	7 197	4 910
Прочие долгосрочные обязательства	29	20 666	6 758
Итого долгосрочные обязательства		850 265	693 950
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 131 550	931 368
Капитал			
Уставный капитал	31	2 693	1 359
Добавочный капитал	31	78 701	-
Резерв выкупленных собственных акций		(7 040)	(7 040)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		7 864	7 864
Резерв по инструментам хеджирования	27	(48 330)	20 176
Накопленный убыток		(141 664)	(24 051)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		(107 776)	(1 692)
Держатели неконтролирующих долей участия		(7 570)	3 642
ИТОГО КАПИТАЛ		(115 346)	1 950
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1 016 204	933 318

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 91, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(153 487)	13 803
С корректировкой на:			
Амортизацию	19, 20, 23	118 633	107 477
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение предоплат	9	665	(228)
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		(7)	(54)
Изменение резерва под обесценение основных средств и активов в форме права пользования	19, 20	41	77
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов		280	(1 154)
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи	9	-	(1 072)
Убыток/(прибыль) от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций		557	(357)
Реализация результата хеджирования	27	13 254	2 368
Изменение резервов под обязательства	9, 26	(6 211)	(2 351)
Процентные расходы	10	44 744	49 970
Процентные доходы	10	(4 377)	(3 711)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто	10	2 022	(598)
Дивидендный доход		(21)	(108)
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто		(75)	-
Переоценка/модификация по договорам аренды	9	(84)	(2 181)
Результат от выбытия дочерних компаний	22	5 066	(1 555)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	10	-	2 067
Убыток от списания гудвила	24	6 502	-
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		(668)	161
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		26 834	162 554
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и предоплат		26 234	(688)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(2 314)	(1 205)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(29 444)	(8 752)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		21 310	151 909
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		1	220
Налог на прибыль уплаченный		(824)	(3 738)
Налог на прибыль возмещенный		2 529	3 834
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		23 016	152 225

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 91, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Возврат депозитов		28 216	16 791
Размещение депозитов		(21 783)	(23 969)
Поступления от продажи основных средств		33	3 887
Поступление от продажи активов, предназначенных для продажи		-	6 192
Проценты полученные		1 853	1 803
Приобретение основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и капитализированные затраты на ремонты	19, 20, 23	(15 344)	(26 781)
Дивиденды полученные		38	224
Предоплаты за воздушные суда		(8 726)	(28 592)
Возврат предоплат за воздушные суда		2 750	6 392
Платежи за финансовые активы по договорам аренды		(4 338)	(5 730)
Погашение финансовых активов по договорам аренды		5 431	3 598
Выплата страховых депозитов по аренде	13	-	(395)
Возврат страховых депозитов по аренде	13	-	435
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	22	(2 045)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(13 915)	(46 145)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	28, 36	119 928	36 161
Погашение кредитов и займов	28, 36	(46 889)	(23 674)
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	31	80 035	-
Выплаты основной суммы долга по аренде	27	(48 160)	(78 694)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по договорам аренды		(3 836)	(407)
Проценты, уплаченные по договорам аренды		(33 693)	(45 586)
Выплаченные дивиденды	36	(518)	(3 286)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		66 867	(115 486)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		93	(1 422)
Нетто-увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		76 061	(10 828)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		12 883	23 711
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		88 944	12 883
Неденежные операции в рамках инвестиционной и финансовой деятельности:			
Активы в форме права пользования, полученные по аренде		29 642	42 255

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 91, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Капитал, приходящийся на акционеров Компании

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленная прибыль от продажи и резервы, связанные с выкупом собственных акций	Резерв по инструментам хеджирования	Накопленный убыток	Итого	Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
На 1 января 2019 г.		1 359	-	824	(33 857)	(31 843)	(63 517)	1 896	(61 621)
Прибыль за период		-	-	-	-	10 649	10 649	2 863	13 512
Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	27	-	-	-	54 033	-	54 033	-	54 033
Итого прочий совокупный доход							54 033	-	54 033
Итого совокупный доход							64 682	2 863	67 545
Дивиденды объявленные	32	-	-	-	-	(2 857)	(2 857)	(1 117)	(3 974)
На 31 декабря 2019 г.		1 359	-	824	20 176	(24 051)	(1 692)	3 642	1 950
На 1 января 2020 г.		1 359	-	824	20 176	(24 051)	(1 692)	3 642	1 950
Убыток за период		-	-	-	-	(117 613)	(117 613)	(5 595)	(123 208)
Убыток от хеджирования за вычетом отложенного налога	27	-	-	-	(68 506)	-	(68 506)	-	(68 506)
Итого прочий совокупный убыток							(68 506)	-	(68 506)
Итого совокупный убыток							(186 119)	(5 595)	(191 714)
Выпуск акций		1 334	78 701	-	-	-	80 035	-	80 035
Выбытие дочерней компании	22	-	-	-	-	-	-	(5 605)	(5 605)
Дивиденды объявленные	32	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)
На 31 декабря 2020 г.		2 693	78 701	824	(48 330)	(141 664)	(107 776)	(7 570)	(115 346)

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 91, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. 57,34% акций Компании принадлежало РФ в лице Министерства финансов РФ и Федерального агентства по управлению государственным имуществом (на 31 декабря 2019 г. 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом). Головной офис Компании расположен по адресу: 119019, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 1.

Основными дочерними предприятиями Компании являются:

Наименование компании	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АО «Авиакомпания «Россия» (далее – «АК Россия») (Примечание 30)	Санкт-Петербург, РФ	Воздушные перевозки	75% минус одна акция	75% минус одна акция
ООО «Авиакомпания «Победа» (далее – «АК Победа»)	Москва, РФ	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
АО «Авиакомпания «Аврора» (далее – «АК Аврора»)	Южно-Сахалинск, РФ	Воздушные перевозки	-	51,00%
ООО «Аэрофлот-Финанс» (далее – «Аэрофлот-Финанс»)	Москва, РФ	Финансовые услуги	100,00%	100,00%
АО «Аэромар»	Московская область, РФ	Бортовое питание	51,00%	51,00%
АО «Шеротель»	Московская область, РФ	Гостиничное хозяйство	100,00%	100,00%
ООО «А-Техникс»	Москва, РФ	Техническое обслуживание	100,00%	100,00%
ЧПОУ «Авиашкола Аэрофлота»	Москва, РФ	Образовательная деятельность	100,00%	100,00%

Основным ассоциированным предприятием Группы является:

Наименование компании	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АО «ШЕРЕМЕТЬЕВО БЕЗОПАСНОСТЬ»	Московская область, РФ	Авиационная безопасность	45,00%	45,00%

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Влияние пандемии Covid - 19

Введенные с 1 квартала 2020 года ограничения на передвижение и меры по социальному дистанцированию, вызванные распространением новой коронавирусной инфекции COVID-19, оказали и продолжают оказывать значительное влияние на воздушные перевозки во всем мире.

В результате принятых решений Правительствами большинства стран по временному прекращению международного авиасообщения, наиболее сильно пострадали показатели деятельности Группы на международных линиях. Прекращение международных рейсов, в свою очередь, также повлияло на показатели деятельности внутренних линий вследствие выпадения внутреннего трансфертного пассажиропотока. Этот эффект был дополнен постепенным введением дополнительных требований по самоизоляции при перемещениях внутри страны и опасениями пассажиров совершать перелеты.

Начиная с 1 квартала 2020 года, Группа проводит оптимизацию доступных емкостей, сопоставляя их со спросом и запланированным расписанием полетов, однако сильнейшее снижение спроса повлияло на показатели загрузки и эффективности использования парка ВС:

- За 12 месяцев 2020 г. Группа перевезла 30,2 млн пассажиров, что на 50,3% ниже результата аналогичного периода 2019 года;
- Процент занятости пассажирских кресел по Группе снизился на 8,3 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 73,6%;
- Пассажирооборот Группы снизился на 56,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Руководством Группы был принят ряд решений, включая, среди прочего, переориентацию воздушных судов под выполнение грузовых рейсов, сокращение затрат, проведение переговоров с лизингодателями об отсрочке лизинговых платежей, выявление дополнительных возможностей повышения ликвидности и откладывание ряда запланированных внутренних проектов для выполнения текущих обязательств. На текущий момент Группа согласовала с рядом контрагентов отсрочку и/или реструктуризацию платежей, с лизингодателями и производителями ВС ведутся переговоры о переносе сроков поставок ВС. Кроме того, руководством Группы ведутся постоянные переговоры с Правительством РФ о возможных мерах поддержки Группы и авиаотрасли в целом.

В 2020 году Группа получила государственные субсидии в размере 9,1 млрд руб. в качестве дополнительной поддержки ликвидности. Данные субсидии отражены в составе прочих операционных доходов/(расходов) в отчете о прибылях и убытках (Примечание 9) и в составе потока денежных средств от операционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

В июне 2020 года Правительством РФ было одобрено предоставление государственных гарантий в размере 70 млрд руб. 30 июня и 5 августа Группа заключила долгосрочные кредитные соглашения на 31 млрд руб. и 39 млрд руб. соответственно, в обеспечение которых выданы указанные государственные гарантии (Примечание 28).

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Влияние пандемии Covid - 19 (продолжение)

В четвертом квартале 2020 года в целях повышения ликвидности Группа привлекла 80 млрд руб. путем дополнительной эмиссии акций (Примечание 31).

Начиная со второй половины мая 2020 года спрос на авиаперелеты восстанавливается за счет частичного снятия ограничений на поездки и сезона летних отпусков, с августа началось возобновление международных рейсов в ограниченное количество пунктов назначения. С сентября 2020 года продолжилось восстановление объемов внутренних перевозок Группы и восстановление международного авиасообщения. Однако продолжительность и степень сокращения спроса из-за COVID-19 остается неопределенной. Несмотря на все принимаемые меры, финансовые результаты Группы в будущих периодах будут по-прежнему зависеть от темпов восстановления спроса на авиаперевозки в России и в мире.

На настоящем этапе руководство не может надежно оценить будущие темпы восстановления, в связи с чем рассматривает различные сценарии развития для быстрой адаптации к изменяющимся потребностям и считает, что принятые меры позволят Группе выполнять свои финансовые обязательства. В этих обстоятельствах данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. При этом, учитывая непредсказуемость продолжительности и масштабов пандемии COVID-19 в мире, ее фактическое влияние на будущую рентабельность, финансовое положение и потоки денежных средств Группы может отличаться от текущих оценок и допущений руководства.

Влияние пандемии COVID-19 на отдельные строки отчетности раскрыто в соответствующих примечаниях.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Парк воздушных судов

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г. (количество ВС):

ТИП ВС	ВИД ВЛАДЕНИЯ	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
SSJ 100	Аренда	51	10	-	61
Аэробус А319	Аренда	-	20	-	20
Аэробус А320	Аренда	73	6	-	79
Аэробус А321	Аренда	33	-	-	33
Аэробус А330	Аренда	17	-	-	17
Аэробус А350	Аренда	1	-	-	1
Боинг В737	Аренда	47	12	34	93
Боинг В747	Аренда	-	9	-	9
Боинг В777	Аренда	19	10	-	29
Итого парк ВС		241	67	34	342

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и в соответствии с федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), кроме случаев, когда специально указывается иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Все значительные дочерние предприятия, прямо или опосредованно контролируемые Группой, включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность. Перечень основных дочерних предприятий, входящих в Группу, приводится в Примечании 1.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и ее основных дочерних предприятий является российский рубль (далее – «руб.» или «рубль»), валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы также является рубль.

Консолидация

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа:

- (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и
- (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия учитывается наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа оценивает размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидация (продолжение)

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции:

- (а) по справедливой стоимости, либо
- (б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенного предприятия.

Операции между дочерними предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между дочерними предприятиями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда убытки не могут быть возмещены. Компания и ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с владельцами неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных предприятий включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом:

- (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках за год как доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий,
- (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой,
- (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доли в финансовых результатах ассоциированных предприятий.

Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированным предприятием, равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированного предприятия.

Выбытие дочерних или ассоциированных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбытие дочерних или ассоциированных предприятий (продолжение)

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается. Гудвил относится на генерирующие единицы (а именно дочерние предприятия или бизнес-единицы Группы). Эти единицы представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

Пересчет иностранной валюты

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Центрального Банка РФ (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год в составе финансовых доходов или расходов, кроме отражения курсовых разниц, возникающих при перерасчете финансовых инструментов, являющихся инструментами хеджирования. Курсовые разницы по инструментам хеджирования в отношении эффективной части учитываются в составе прочего совокупного дохода.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей консолидированного отчета о финансовом положении, оцениваемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 31 декабря 2020 г.	73,88	90,68
Средний курс за 2020 г.	72,15	82,45
На 31 декабря 2019 г.	61,91	69,34
Средний курс за 2019 г.	64,74	72,50

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

Пассажирские перевозки: Выручка от реализации билетов отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных и сохраняющих свое действие билетов, еще не использованных на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отдельной строкой (незаработанной транспортной выручки) в составе краткосрочных обязательств. Сальдо по этому счету сокращается по мере того, как Группа осуществляет предоставление соответствующих авиатранспортных услуг, или при возврате билета пассажиром. Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов.

Выручка от оказания услуг по внесению изменений в ранее оформленную пассажиром перевозку (сервисные сборы за изменения условий бронирования) признается в момент оказания авиатранспортных услуг. В случае, если маршрут пассажира содержит несколько сегментов и перевозка по такому маршруту оформлена единым договором воздушной перевозки, выручка за изменение условий бронирования признается в момент совершения перевозки по первому сегменту маршрута.

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

Выручка от пассажирских перевозок включает также выручку по код-шеринговым соглашениям, заключенным Группой с определенными авиакомпаниями, согласно которым Группа и авиакомпании продают места на рейсы друг друга (далее – «код-шеринговые соглашения»). Выручка от реализации билетов на рейсы других авиакомпаний по код-шеринговым соглашениям отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг и учитывается в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы. Выручка от реализации мест на рейсы Группы другими авиакомпаниями отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг в полной сумме в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Выручка от пассажирских перевозок включает выручку по интерлайн-соглашениям, заключенным между Группой и другими авиакомпаниями, согласно которым авиакомпании оформляют на своих бланках перевозку на регулярные рейсы других авиакомпаний-партнеров. При этом авиакомпания может оформлять билеты на рейсы, по которым весь маршрут или несколько сегментов маршрута будут выполнены другим перевозчиком. Выручка по перевозкам, оказанным партнером по интерлайн-соглашению, но оформленным на бланках Группы, признается в момент оказания авиатранспортных услуг партнером в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки (продолжение)

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

В случае когда договор перевозки с пассажиром включает два и более маршрутных сегментов (обязательств к исполнению) на смешанных условиях перевозки (рейсами компаний Группы и рейсами партнера по интерлайн-соглашению и/или код-шеринговому соглашению), выручка от реализации маршрутных сегментов на рейсы Группы отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг в полной сумме, а выручка от реализации маршрутных сегментов на рейсы других авиакомпаний - в сумме чистого дохода в составе выручки от перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Грузовые перевозки: Выручка от предоставления услуг грузовых авиаперевозок отражается в составе выручки от перевозок по мере предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных, но еще не оказанных услуг грузовых авиаперевозок отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств.

Бортовое питание: Выручка от бортового питания признается в момент доставки упакованного питания на борт воздушного судна, поскольку это является моментом перехода контроля над товарами к покупателям.

Прочая выручка: Прочая выручка по двусторонним соглашениям с авиакомпаниями признается по мере того, как Группа выполняет свои обязанности к исполнению в соответствии с условиями каждого соглашения. Выручка от сдачи номеров в гостинице Группы признается по мере предоставления услуги. Выручка от реализации товаров признается в момент перехода контроля над товарами к покупателю, обычно в момент отгрузки товаров покупателю. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

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

У компаний Группы нет существенных активов по договорам с покупателями. В момент возникновения безусловного права на доход Группа признает дебиторскую задолженность. Контрактные обязательства Группы включают: незаработанную транспортную выручку от пассажиров, обязательства по программе премирования пассажиров, а также прочие авансы от покупателей (Примечание 25).

Информация по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех операционных сегментов.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение со сроком полезного использования 5 лет. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Амортизация рассчитывается таким образом, чтобы полностью амортизировать первоначальную стоимость основных средств (за минусом ликвидационной стоимости, где применимо) в течение срока полезного использования указанных основных средств.

(а) Самолетно-моторный парк

- (i) *Собственные ВС и авиационные двигатели:* на 31 декабря 2020 г. собственные ВС в парке отсутствуют, авиационные двигатели представлены двигателями как российского, так и иностранного производства.
- (ii) *Амортизация самолетно-моторного парка:* Амортизация самолетно-моторного парка, находящегося в собственности, рассчитывается с использованием линейного метода до окончания предполагаемого срока полезного использования. Амортизация планеров самолетов, двигателей самолетов и интерьера начисляется отдельно в течение соответствующих предполагаемых сроков использования линейным методом.

Различные составляющие самолетно-моторного парка Группы и прочие основные средства имеют следующие сроки полезной службы:

Планеры самолетов	20-32 лет
Двигатели самолетов	8-10 лет
Интерьеры	5 лет
Здания	15-50 лет
Оборудование и транспортные средства	3-5 лет
Прочие основные средства	1-5 лет

(б) Земля, здания, сооружения и другие основные средства

Данные основные средства отражаются по первоначальной стоимости, выраженной в историческом долларовом эквиваленте, пересчитанной по курсу на 1 января 2007 г., дату изменения функциональной валюты Компании и ее основных дочерних предприятий с доллара США на рубль, либо по первоначальной стоимости, если основные средства были приобретены после указанной даты. Амортизация начисляется линейным методом на все объекты основных средств из расчета предполагаемого срока их полезного использования. Сроки полезного использования основных средств Группы составляют от 1 до 50 лет. Земельные участки не амортизируются.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

(в) Незавершенное строительство

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства, а также стоимость приобретения прочих активов, требующих монтажа либо иной подготовки. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет необходимости начисления соответствующего резерва под снижение их стоимости.

Активы в форме права пользования

Группа арендует различные ВС, авиадвигатели, здания, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа приняла решение применить упрощение практического характера и не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде по приведенной стоимости;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Для целей начисления амортизации по активам в форме права пользования ВС Группа выделяет следующие компоненты: фюзеляж и интерьер самолета; двигатели. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, но не более:

Фюзеляж и интерьер самолетов	20 лет
Двигатели самолетов	5-20 лет
Здания	50 лет
Оборудование и транспортные средства	5-10 лет

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по аренде (продолжение)

- суммы, ожидаемые к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплаты штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды ВС и прочих объектов аренды Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в большинстве заключенных договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи по ряду договоров аренды ВС включают компонент, зависящий от плавающей процентной ставки. В отношении таких обязательств по аренде с плавающей процентной ставкой Группа производит периодическую переоценку денежных потоков с целью отражения движения рыночных процентных ставок, такая переоценка приводит к изменению эффективной процентной ставки по договору. В то же время, поскольку обязательство по аренде с плавающей процентной ставкой первоначально признается в основной сумме, подлежащей выплате при наступлении срока погашения, переоценка будущих процентных выплат, зависящих от плавающей процентной ставки, не оказывает значительного влияния на балансовую стоимость обязательства.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели, стоимость которых не превышает 300 тыс. руб.

По большей части договоров аренды Группа не предоставляет гарантии ликвидационной стоимости в отношении арендованного оборудования.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет расходов на периодические ремонты и техническое обслуживание ВС

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

Группа также создает резерв на покрытие расходов по восстановлению арендованного актива (ВС) до состояния, требуемого условиями аренды при возврате ВС арендодателю. Резерв признается в составе актива в форме права пользования в оценочной стоимости затрат на восстановление актива в начале срока аренды. Резерв на ремонт и техническое обслуживание ВС перед возвратом регулярно переоценивается, и изменения балансовой стоимости резерва, в том числе от изменения курса рубля к иностранным валютам, признаются в корреспонденции с соответствующим активом в форме права пользования. Данный резерв отражается по дисконтированной стоимости. Ставки дисконтирования для оценки обязательства определяются как ставки до налогообложения, которые отражают текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства, и рассчитываются на основании ставок доходности по государственным облигациям с учетом валюты и срока исполнения обязательства в отношении каждого вида ремонта. Активы в форме права пользования амортизируются с использованием линейного метода в течение срока аренды. Выбытие резерва, связанное с пересмотром графика использования актива и его ремонтов, учитывается в составе переоценки обязательства в корреспонденции с соответствующим активом в форме права пользования и списания оставшейся величины в составе прочих операционных доходов и расходов.

Учет отчислений в резервный фонд арендодателей воздушных судов

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет отчислений в резервный фонд арендодателей воздушных судов (продолжение)

Для учета таких отчислений Группа выделяет следующие виды выплат арендодателю:

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

При первоначальном признании отчислений в резервный фонд, которые будут использованы для ремонтов и технического обслуживания, выполняемого в течение срока аренды, Группа оценивает (i) отчисления, которые, как ожидается, будут возвращены; и (ii) отчисления, которые не будут возвращены арендодателем. Возмещаемые отчисления признаются Группой в качестве финансовых активов по договорам аренды. Разница между первоначальной справедливой стоимостью финансового актива и номинальной суммой выплаты («убыток от возникновения»), представляет собой стоимость аренды и учитывается в составе обязательства по аренде. Финансовый актив признается при внесении соответствующего отчисления на техническое обслуживание и первоначально измеряется по текущей стоимости будущего возмещения с применением ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства по аренде. Финансовый актив увеличивается на проценты в течение всего срока жизни с использованием метода эффективной процентной ставки до номинальной суммы, возвращаемой арендодателем арендатору. Финансовый актив учитывается в составе финансовых активов по договорам аренды. Разница между суммой фактического и ожидаемого возмещения из резервного фонда на «тяжёлые формы технического обслуживания» отражается в составе прочих операционных расходов отчетного периода.

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

По отдельным договорам аренды ВС, отчисления на некоторые виды ремонтов авиадвигателей или вспомогательных силовых установок производятся пропорционально их использованию непосредственно организации (подрядчику), которая в дальнейшем осуществляет данные ремонты. Такие отчисления являются по своей сути авансовыми платежами за соответствующие типы ремонтов и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в составе строки «Прочие внеоборотные активы» (Примечание 18). По факту выполнения ремонта погашение аванса производится Группой с учетом анализа того, относится ли выполненный ремонт к периоду эксплуатации ВС и, соответственно, подлежит капитализации в составе актива в форме права пользования; либо к ремонтам, выполняемым перед возвратом ВС арендодателю, в отношении которых был сформирован резерв на ремонты и техническое обслуживание перед возвратом; либо к текущим ремонтам отчетного периода, в котором он произведен.

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств

Прибыль или убыток от выбытия объектов основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год в составе операционных доходов и расходов.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в составе оборотных активов в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи (продолжение)

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Капитализация затрат по кредитам или займам

Затраты по кредитам или займам, включая начисленные проценты, курсовые разницы и прочие расходы, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости и подготовка которого к использованию по назначению или продаже обязательно требует значительного времени (далее – «актив, отвечающий определенным требованиям»), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату. Предоплаты за ВС рассматриваются Группой как актив, отвечающий определенным требованиям, в отношении которого производится капитализация затрат по кредитам или займам, обязательствам по аренде.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа:

- (а) несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям;
- (б) несет затраты по кредитам или займам;
- (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по кредитам или займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам или займам, по которым она произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по кредитам или займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения конкретного актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому кредиту или займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение объектов основных средств и активов в форме права пользования

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения объектов основных средств и активов в форме права пользования. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год в составе операционных расходов. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных) (Примечание 37).

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

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

Реклассификация финансовых активов

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 35. В данном примечании также приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Модификация финансовых активов

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Модификация финансовых активов (продолжение)

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

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

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Преращение признания финансовых обязательств (продолжение)

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Страховые депозиты по аренде воздушных судов

Страховые депозиты по аренде ВС представляют собой суммы, уплаченные арендодателям ВС, в соответствии с условиями заключенных договоров аренды воздушных судов. Такие депозиты возвращаются Группе по окончании срока аренды. Страховые депозиты по договорам аренды воздушных судов отдельно представлены в консолидированном отчете о финансовом положении (страховые депозиты по аренде ВС) и первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки процента.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

- процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года;
- краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

Финансовые инструменты и учет хеджирования

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

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

Учет хеджирования денежных потоков

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

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

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

Результат хеджирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках складывается из обратного эффекта влияния хеджируемых рисков на соответствующие хеджируемые операции, отражаемые в составе операционной деятельности.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предоплата

Предоплата отражается в данной консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

Расходные запчасти и запасы

Материально-производственные запасы, в том числе расходные запчасти для воздушных судов, оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости или чистой возможной цены продажи.

При отпуске материальных ценностей в производство и ином выбытии их оценка производится по фактической цене приобретения в отношении запчастей для обслуживания ВС и по себестоимости первых по времени приобретения (способ ФИФО) в отношении прочих запасов.

Устаревшие запасы, которые Группа не планирует использовать в своей деятельности, списываются в полной стоимости таких запасов.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к выручке от продажи товаров или оказания услуг, отражается в качестве обязательства перед бюджетом на основе метода начисления. Доходы по внутренним перелетам в общем случае облагаются НДС по ставке 10%, а международные перелеты – по ставке 0%. Входящий НДС, подлежащий уплате поставщикам – резидентам РФ, а также НДС, уплаченный на импортированные самолеты и запасные части, может быть возмещен за счет исходящего НДС, при соблюдении определенных ограничений.

Возмещение входящего НДС, относящегося к продажам, обычно задерживается на срок до шести месяцев, а иногда и больший срок из-за требований обязательных налоговых проверок и прочих административных вопросов. Входящий НДС, предъявленный к вычету на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, уменьшает обязательство по уплате исходящего НДС. В текущем периоде входящий НДС, подлежащий возмещению, но не предъявленный к вычету за отчетный период, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как НДС к получению. НДС к получению, в отношении которого не ожидается возмещение в течение двенадцати месяцев с отчетной даты, классифицируется как внеоборотный актив. Если в отношении дебиторской задолженности, признанной сомнительной, был создан резерв, то этот резерв отражается в полном объеме, включая сумму НДС.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Программа премирования пассажиров

С 1999 г. Компания запустила программу для часто летающих пассажиров – «Аэрофлот Бонус». Согласно условиям программы, для стимулирования заинтересованности пользования услугами Компании, мили «Аэрофлот Бонус» начисляются за пользование услугами Группы и ее партнеров, а также в виде бесплатных промо-миль для стимулирования участия в программе. Заработанные мили позволяют совершить бесплатный перелет, повысить класс обслуживания или воспользоваться услугами партнеров программы при условии соответствия дополнительно предусмотренным условиям Программы.

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

Расчетная стоимость накопленных бонусных миль, заработанных, но не использованных участниками программы «Аэрофлот Бонус» при перелетах на рейсах Группы, отражается в качестве краткосрочной и долгосрочной отложенной выручки по программе премирования пассажиров (Примечание 25) в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Расчетная стоимость бонусных миль, накопленных участниками программы «Аэрофлот Бонус» за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы, отражается в качестве прочих краткосрочных и долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров (Примечание 25) в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Расчетная стоимость бонусных миль является одинаковой для миль, накопленных участниками при перелетах на рейсах Группы и накопленных участниками за пользование услугами партнеров по программе.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и т.д.) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Резервы под обязательства

Резерв под обязательство начисляется тогда и только тогда, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что для урегулирования этого обязательства потребуются отток экономических выгод, а величина обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности. Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния (Примечание 26). Если влияние изменения стоимости денег со временем является значительным, сумма резерва определяется на основании приведенной стоимости затрат, необходимых для погашения обязательства.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль

В данной консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы или доходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которая ожидается к уплате в бюджет или к возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на расчетных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые при первоначальном признании не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, будут реализованы.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и отложенных налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Неопределенные налоговые позиции

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

Пенсионные отчисления

Группа производит определенные выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию. Пенсионные обязательства представляют собой обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами. Величина расходов и обязательств по таким планам оценивается методом прогнозируемой условной единицы. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с целью равномерного распределения затрат в течение срока работы сотрудника. Прибыли и убытки, возникающие при изменении актуарных расчетов, сразу относятся на прочий совокупный доход. Пенсионные обязательства перед работниками, не достигшими пенсионного возраста, рассчитываются на основе минимальных годовых выплат и не учитывают возможное увеличение руководством величины пенсий в будущем. В случае если подобные пенсионные выплаты сотрудникам приходится на период свыше 12 месяцев с отчетной даты, то они дисконтируются; при этом применяется ставка дисконта, определяемая на основе ставки доходности по государственным облигациям на отчетную дату.

Группа также является участником пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа обязуется осуществлять дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% в 2020 году) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы. Взносы, производимые Группой в отношении участия в пенсионном плане с фиксированными взносами, отражаются как расходы, в том периоде, к которому они относятся. В течение года Группа также производит взносы в государственный Пенсионный фонд РФ по ставкам, установленным в соответствии с законодательством РФ. Такие взносы относятся на расходы по мере возникновения.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, принадлежащего акционерам Компании, до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. Собственные акции Компании, выкупленные у акционеров Компании или принадлежащие дочерним предприятиям Компании, отражаются как уменьшение капитала Группы.

2. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Собственные акции, выкупленные у акционеров (продолжение)

Продажа таких акций или повторный выпуск данных акций в обращение не влияет на чистую прибыль за текущий год и отражается как изменение капитала Группы. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, принадлежащего акционерам Компании.

Начисление и выплаты Компанией дивидендов акционерам отражаются за вычетом дивидендов, относящихся к собственным акциям, выкупленным у акционеров.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала Компании в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены акционерами Компании на общем собрании.

Прибыль или убыток на акцию

Прибыль или убыток на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за период, причитающейся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода. При расчете разводненной прибыли или убытка на акцию учитываются акции, которые планируется использовать для исполнения опционной программы в случае, когда средняя за данный период рыночная цена обыкновенных акций превышает цену исполнения опционов.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Оценка суммы выручки от реализации на отчетную дату производится с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Оценка вероятности того, что билеты не будут использованы, является предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 5) и незаработанной транспортной выручки в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 25).

Программа премирования пассажиров

Бонусные мили предоставляют покупателям существенное право, которое они бы не получили без заключения договора. Покупатель может использовать бонусные мили на приобретение билетов на рейсы в будущем, а также на оплату услуг партнеров по программе. Следовательно, обещание предоставить покупателю бонусные мили является отдельной обязанностью к исполнению. Цена сделки распределяется между билетом на регулярный рейс Общества и начисленными бонусными милями на основании относительной цены обособленной продажи в момент заключения договора.

Ценой обособленной продажи билета на регулярный рейс Группы является тариф, установленный Обществом на указанное в билете направление, в момент осуществления продажи независимо от того, является ли покупатель участником Программы или нет.

Цена одной обособленной бонусной мили является инструментом определения стоимости услуг, которые будут предоставлены в будущем участнику Программы. Группа определяет цену будущей услуги (или ее части), приходящейся на одну бонусную милю, равной произведенной Обществом оценке расчетной стоимости услуги на одну милю.

По состоянию на отчетную дату Группа производит оценку и признает обязанность к исполнению на сумму начисленных бонусных миль, накопленных участниками программы «Аэрофлот Бонус». Оценка производится на основе статистической информации, доступной Группе, и отражает ожидаемое количество бонусных миль, которые будут использованы после отчетной даты, умноженное на их расчетную стоимость. Оценка расчетной стоимости бонусной мили, а также ожидания руководства в отношении количества бонусных миль, которые будут использованы участниками данной программы, являются предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку отложенной выручки, кредиторской задолженности и начисленных обязательств (Примечание 21) и прочих долгосрочных обязательств по программе премирования пассажиров в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 25) и корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 5, 6).

В отношении реализованных участникам Программы билетов на собственные рейсы, Группа производит распределение цены сделки по договору (билету) между обязанностью по предоставлению места на выбранном рейсе и оказанием услуг в будущем на сумму начисленных бонусных миль участникам Программы применительно ко всему портфелю договоров (билетов, приобретенных участниками Программы), поскольку указанные договоры имеют аналогичные характеристики. Группа полагает, что с точки зрения финансовой отчетности результаты применения единого показателя распределения цены сделки ко всему портфелю договоров не будут существенно отличаться от результатов распределения цены применительно к каждому отдельному договору в рамках портфеля.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Программа премирования пассажиров (продолжение)

Исполнение обязательства по бонусным милям происходит в момент предоставления авиатранспортных услуг, приобретенных за мили, или при использовании миль на приобретение товаров и услуг партнеров Программы, а также в момент сгорания миль, не востребованных для приобретения авиатранспортных услуг согласно правилам программы.

Соблюдение налогового законодательства

Соблюдение налогового законодательства, в особенности в РФ, в значительной мере зависит от его интерпретации и может быть оспорено налоговыми органами. Руководство создает резерв на основе наилучших оценок возможных дополнительных начислений налоговых платежей и связанных с ними пеней и штрафов, которые Группе необходимо будет выплатить в том случае, если налоговые органы оспорят соблюдение Группой налогового законодательства (Примечание 40).

Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета стоимости от ее использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 24.

Расчетное обесценение основных средств и активов в форме права пользования

Группа проводит анализ наличия признаков обесценения на конец каждой отчетной даты. При выявленных признаках обесценения Группа проводит тестирование на обесценение. Возмещаемая стоимость основных средств и активов в форме права пользования определяется на основании расчета стоимости от их использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечаниях 19, 20.

Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль в отношении расходов или убытков, которые могут быть зачтены против будущих налогооблагаемых доходов или прибыли, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. Расчет отложенного налогового актива приведен в Примечании 11.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. Детальная информация представлена в Примечании 35.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка сроков аренды

Возможности продления и прекращения договоров предусмотрены в ряде договоров аренды ВС, авиадвигателей, зданий и оборудования Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть условий в отношении возможности продления и прекращения договоров может быть использована только Группой, а не соответствующим арендодателем.

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для использования возможности продления договора или отказа от возможности его прекращения. Опционы на продление договоров (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

Для аренды зданий и оборудования, как правило, наиболее значимыми являются следующие факторы:

- у Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы.
- у Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость.

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды ВС, авиационных двигателей, зданий и сооружений. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. В тех случаях, когда опцион фактически исполнен (или не исполнен) или у Группы возникает обязательство исполнить (или не исполнить) его, проводится пересмотр оценки срока аренды. Оценка наличия достаточной уверенности пересматривается только в случае значительных событий или значительных изменений в обстоятельствах, которые влияют на оценку и которые Группа может контролировать.

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. обязательства по большей части договоров аренды (за исключением договоров аренды ВС) включали в себя арендные платежи за периоды продления, так как у Группы имелась достаточная уверенность в том, что опционы на продление будут исполнены. Сумма потенциальных будущих потоков, не включенных в обязательство по аренде в связи с отсутствием достаточной уверенности в продлении сроков аренды, раскрыта в Примечании 27.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ставки дисконтирования

В случае если ставку дисконтирования, заложенную в договоре аренды, нельзя легко определить, Группа использует для дисконтирования арендных платежей ставку привлечения дополнительных заемных средств. Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа направляет запросы индикативных ставок в банки и проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения. Чувствительность оценки обязательств по аренде к изменениям ставки дисконтирования раскрыта в Примечании 27.

Резервы на периодические ремонты и техническое обслуживание ВС

Величина ожидаемых расходов и ожидаемые сроки проведения периодических ремонтов и технического обслуживания ВС являются предметом профессионального суждения руководства. Резерв на покрытие расходов по восстановлению арендованного актива до состояния, требуемого условиями аренды, признается в составе актива в форме права пользования в оценочной стоимости затрат на восстановление актива в начале срока аренды и затем амортизируется в течение всего срока аренды. При определении того, когда следует признать обязательство по неизбежной обязанности в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» Группа применяет единый подход к учету всех затрат на ремонты и техническое обслуживание перед возвратом арендодателю, включая ремонты, которые зависят от интенсивности использования ВС, поскольку такие ремонты являются идентифицируемым событием и планируется Группой заранее. Как правило, у Группы есть заранее спланированный график использования актива и его ремонтов, которые по своей сути неизбежны. В связи с этим на дату начала аренды Группа может надежно оценить стоимость будущих ремонтов перед возвратом в отношении таких ремонтов. Оценка ожидаемых расходов производится на основе наиболее надежных данных на момент проведения такой оценки. При этом учитываются условия договоров аренды, возраст и состояние ВС и авиационных двигателей, рыночная стоимость креплений, узлов и агрегатов, подлежащих замене, а также стоимость требуемых работ.

Расчетная величина справедливой стоимости финансовых инвестиций

Группа проводит оценку справедливой стоимости финансовых инвестиций в АО «МАШ» на каждую отчетную дату, в качестве расчета применяя метод дисконтирования денежных потоков. Указанный метод предполагает применение оценок, более подробно описанных в Примечании 17.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И/ЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ

Следующее изменение к стандарту вступило в силу с 1 июня 2020 г. Применение упрощения остается выбором арендатора:

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Уступки по аренде в связи с Covid-19 (выпущены 28 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты). Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды.

Группа приняла решение не использовать данное практическое решение и после проведения оценки учитывать изменения условий как модификацию договоров аренды.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2020 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

Применение прочих новых стандартов

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Реформа базовой процентной ставки – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации, которые вступают в силу с 1 января 2021 г. или позднее

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И/ЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты и интерпретации, которые вступают в силу с 1 января 2021 г. или позднее (продолжение)

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств, отсрочка вступления в силу Поправок к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 г. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки ограниченной сферы применения МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3 – Выручка до предполагаемого использования, обременительные контракты (стоимость выполнения контракта), ссылка на Концептуальные основы, а также поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 – Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2018-2020 гг. (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – фаза 2, поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Регулярные пассажирские перевозки	225 753	557 132
Чартерные пассажирские перевозки	17 955	37 438
Грузовые перевозки	26 768	19 282
Итого выручка от перевозок	<u>270 476</u>	<u>613 852</u>

6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	17 593	40 883
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	9 068	14 453
Продажа товаров на борту	448	1 505
Реализация бортового питания	571	1 583
Наземное обслуживание	300	419
Доходы гостиничного хозяйства	175	382
Прочие доходы	3 551	4 804
Итого прочая выручка	<u>31 706</u>	<u>64 029</u>

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

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	51 858	101 199
Техническое обслуживание ВС	29 056	30 566
Административные и общехозяйственные расходы	16 381	19 527
Расходы по обслуживанию пассажиров	11 765	26 041
Услуги связи и систем бронирования	9 266	18 551
Расходы по переменным арендным платежам, не включенным в обязательства по аренде	6 801	5 854
Расходы на продукты для производства бортового питания	5 460	14 361
Коммерческие и маркетинговые расходы	4 197	11 880
Расходы по страхованию	2 639	2 624
Расходы по краткосрочной аренде	1 481	2 245
Себестоимость товаров для торговли на борту	248	849
Прочие расходы	5 461	10 033
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	<u>144 613</u>	<u>243 730</u>
Авиационное топливо	77 457	190 876
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	<u>222 070</u>	<u>434 606</u>

8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Заработная плата	49 467	71 324
Расходы по пенсионному обеспечению	12 085	16 250
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	3 893	4 839
Итого расходы на оплату труда	<u>65 445</u>	<u>92 413</u>

8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ;
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 12 месяцев 2020 г., 20% за 12 месяцев 2019 г.) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы; а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	12 053	16 182
Изменение обязательств по пенсионным планам	32	68
Итого расходы по пенсионному обеспечению	<u>12 085</u>	<u>16 250</u>

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Государственные субсидии	9 106	-
Восстановление резерва по периодическим ремонтам и ТО (Примечание 26)	6 319	1 028
Возврат акциза за авиатопливо (Примечание 40)	5 887	9 635
Страховое возмещение к получению	1 196	525
Доход от списания кредиторской задолженности	1 131	445
Штрафы и пени к получению от поставщиков	638	833
Переоценка обязательств по договорам аренды	84	2 181
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи	-	1 072
Убыток от списания дебиторской задолженности	(10)	(2)
(Начисление)/восстановление резерва по прочим обязательствам (Примечание 26)	(109)	1 323
(Убыток)/прибыль от выбытия и обесценения основных средств	(247)	1 128
(Начисление)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение предоплат (Примечание 14)	(665)	228
Убыток от списания гудвила	(6 502)	-
Прочие доходы/(расходы), нетто	(5 015)	(1 118)
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто	<u>11 813</u>	<u>17 278</u>

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<i>Финансовые доходы:</i>		
Процентные доходы	4 377	3 711
Прибыль от курсовых разниц, нетто	-	598
Прочие финансовые доходы	561	1 177
Итого финансовые доходы	<u>4 938</u>	<u>5 486</u>

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<i>Финансовые расходы:</i>		
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не учитываемых по правилам хеджирования	-	(2 067)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(2 022)	-
Процентные расходы	(5 611)	(5 275)
Процентные расходы по аренде	(39 133)	(44 695)
Прочие финансовые расходы	(486)	(13)
Итого финансовые расходы	<u>(47 252)</u>	<u>(52 050)</u>

Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов за 12 месяцев 2019 г. относится к опционным договорам, заключенным в 2019 году с целью хеджирования части затрат на авиатопливо.

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Текущий налог на прибыль	(704)	(2 589)
Изменение по отложенному налогу на прибыль	30 983	2 298
Налог на прибыль	<u>30 279</u>	<u>(291)</u>

Ниже приводится сверка суммы, рассчитанной по применимой налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(153 487)	13 803
Ставка налога на прибыль в соответствии с законодательством РФ	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль в соответствии с законодательством РФ	30 697	(2 761)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	813	695
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(4 439)	(2 741)
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	3 193	-
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	4 412
Корректировки по налогу на прибыль за прошлые периоды	15	104
Налог на прибыль	<u>30 279</u>	<u>(291)</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>Изменение за период</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>Изменение за период</u>	<u>1 января 2019 г.</u>
<i>Налоговый эффект от временных разниц:</i>					
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	28 380	24 592	3 788	3 339	449
Долгосрочные финансовые инвестиции	313	312	1	(13)	14
Дебиторская задолженность	845	(55)	900	146	754
Основные средства	41	(28)	69	31	38
Обязательства по аренде	132 494	21 078	111 416	(21 011)	132 427
Кредиторская задолженность и резервы под обязательства	<u>53 033</u>	<u>5 518</u>	<u>47 515</u>	<u>(1 817)</u>	<u>49 332</u>
Отложенные налоговые активы до зачета	215 106		163 689		183 014
Взаимозачет отложенного налога	<u>(139 676)</u>		<u>(135 795)</u>		<u>(143 611)</u>
Отложенные налоговые активы после зачета	75 430		27 894		39 403
Основные средства	(641)	267	(908)	234	(1 142)
Активы в форме права пользования	(126 311)	(2 334)	(123 977)	9 772	(133 749)
Долгосрочные финансовые инвестиции	(546)	(33)	(513)	(406)	(107)
Дебиторская задолженность	(4 925)	1 495	(6 420)	(1 254)	(5 166)
Кредиторская задолженность	(2 777)	(2 771)	(6)	(6)	-
Финансовые активы по договорам аренды	<u>(4 553)</u>	<u>(115)</u>	<u>(4 438)</u>	<u>(225)</u>	<u>(4 213)</u>
Отложенные налоговые обязательства до зачета	(139 753)		(136 262)		(144 377)
Взаимозачет отложенного налога	<u>139 676</u>		<u>135 795</u>		<u>143 611</u>
Отложенные налоговые обязательства после зачета	(77)		(467)		(766)
Изменение за период, нетто		47 926		(11 210)	
Изменение по отложенному налогу, признанному непосредственно в составе прочего совокупного дохода		(17 126)		13 508	
Выбытие дочерней компании		<u>183</u>		<u>-</u>	
Доход по отложенному налогу на прибыль за год		30 983		2 298	

На 31 декабря 2020 г. Группа признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков в размере 28 380 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 3 788 млн руб.).

Согласно действующему налоговому законодательству существуют ограничения по признанию убытков, перенесенных на будущие периоды на период с 2017 г. до 2020 г. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли. Данные ограничения не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях	77 136	4 258
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в долларах США	1 108	557
Средства в кассе и на банковских счетах в рублях	7 684	5 755
Средства в кассе и на банковских счетах в долларах США	1 541	870
Средства в кассе и на банковских счетах в прочих валютах	1 083	801
Средства в кассе и на банковских счетах в евро	198	301
Денежные переводы в пути	194	341
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>88 944</u>	<u>12 883</u>

Информация о подверженности Группы риску, связанному с изменением процентных ставок, анализ чувствительности финансовых активов, а также оценка обесценения на основании допущения о риске дефолта и ожидаемых коэффициентах убыточности приводятся в Примечании 35.

На 31 декабря 2020 г. около 56% денежных средств Группы размещены в двух российских банках, находящихся под контролем государства, с высоким уровнем надежности – банке ВТБ (ПАО) с долгосрочным кредитным рейтингом BBB- по данным рейтингового агентства S&P и банке ГПБ (АО) с долгосрочным кредитным рейтингом BB+ по данным рейтингового агентства S&P (на 31 декабря 2019 г. около 50% денежных средств Группы были размещены в двух российских банках, находящихся под контролем государства, с высоким уровнем надежности – ПАО Сбербанк с долгосрочным кредитным рейтингом BBB по данным рейтингового агентства Fitch Ratings и Банк ВТБ (ПАО) с долгосрочным кредитным рейтингом BBB- по данным рейтингового агентства S&P).

Оставшаяся часть денежных средств Группы размещена преимущественно в крупнейших банках России, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг от международных рейтинговых агентств.

На 31 декабря 2020 г. денежные средства в размере 237 млн руб. были ограничены в использовании и отражены в прочих внеоборотных активах (на 31 декабря 2019 г.: 193 млн руб. были ограничены в использовании и были отражены в прочих внеоборотных активах) в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

13. СТРАХОВЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПО АРЕНДЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

Страховой депозит выдается арендодателю как обеспечение полного, своевременного и добросовестного выполнения арендатором своих обязательств. Страховой депозит перечисляется арендодателю одной или несколькими суммами. Обычно сумма гарантийного депозита равна двум ежемесячным арендным платежам. Арендатор имеет право заменить страховой депозит полностью или частично аккредитивом. Также страховой депозит может быть зачтен в счет последней оплаты арендного платежа или любого платежа в случае какого-либо невыполнения обязательств со стороны арендатора. Страховой депозит возвращается в связи с прекращением или аннулированием договора аренды или возвратом ВС сразу после даты прекращения аренды и после выполнения арендатором своих обязательств. Страховые депозиты по договорам аренды отражаются по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования по договорам аренды ВС от 1% годовых до 10% годовых в 2020 году в зависимости от валюты страхового депозита (в 2019 году: от 1,9% до 10% годовых).

13. СТРАХОВЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПО АРЕНДЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Страховые депозиты по аренде ВС
На 1 января 2019 г.	4 815
Выплата страховых депозитов	395
Капитализация дисконта в состав активов в форме права пользования	(56)
Амортизация в течение года	160
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12)
Возврат страховых депозитов в течение года	(435)
Зачет с обязательствами по аренде	(53)
Курсовая разница	(473)
На 31 декабря 2019 г.	4 341
Амортизация в течение года	124
Резерв под ожидаемые предстоящие убытки	7
Зачет с обязательствами по аренде	(198)
Курсовая разница	726
Выбытие дочерней компании	(394)
На 31 декабря 2020 г.	4 606

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. основная сумма страховых депозитов была выдана крупным международным лизинговым компаниям.

Информация о подверженности Группы риску в отношении страховых депозитов по аренде ВС, а также оценка обесценения на основании допущения о риске дефолта и ожидаемых коэффициентах убыточности приводятся в Примечании 35.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочная часть страховых депозитов	2 739	2 242
Долгосрочная часть страховых депозитов	1 867	2 099
Итого страховые депозиты по аренде ВС	4 606	4 341

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	17 563	35 110
Прочая финансовая дебиторская задолженность	8 795	8 666
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(11 290)	(10 949)
Итого финансовая дебиторская задолженность	15 068	32 827
Предоплаты поставщикам	9 306	11 681
НДС и прочие налоги к возмещению	12 008	19 083
Предоплата за поставку ВС	30 175	28 995
Прочая дебиторская задолженность	1 053	4 425
За вычетом резерва под обесценение	(559)	(544)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	67 051	96 467

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2020 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 6 339 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 6 351 млн руб.) относился к финансовой дебиторской задолженности ОАО «АК «Трансаэро», признанной за перевозку пассажиров, заправку авиатопливом, а также наземное обслуживание и обслуживание на трассе.

В составе дебиторской задолженности и предоплат отражаются предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Изменение по строке «Предоплата за поставку ВС» связано с приближением срока поставки ВС, а также с возвратом предоплат в связи с поставкой ВС в текущем периоде.

Анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе валют представлен в Примечании 35. По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Группа создала необходимый резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и обесценение предоплаты.

Анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству приведен в Примечании 35.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. к суммам краткосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг B777	3	2021 г.	2	2020 г.
Аэробус A350	7	2021 г.	11	2020 г.

Изменения величины резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и предоплаты представлены в таблице:

	Резерв под обесценение
На 1 января 2019 г.	12 025
Увеличение резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки	704
Использование резерва	(303)
Восстановление резерва	(933)
На 31 декабря 2019 г.	11 493
Выбытие дочерней компании	(71)
Увеличение резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки	1 158
Использование резерва	(238)
Восстановление резерва	(493)
На 31 декабря 2020 г.	11 849

15. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 27 275 млн руб. и 20 745 млн руб. соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также с выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам ВС.

Предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в составе дебиторской задолженности и предоплат (Примечание 14).

15. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. к суммам долгосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	31 декабря 2020г.		31 декабря 2019 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Аэробус А350	14	2022-2023 гг.	11	2021 г.
Боинг В777	-	-	1	2021 г.

16. РАСХОДНЫЕ ЗАПЧАСТИ И ЗАПАСЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Расходные запасные части	14 516	12 521
Топливо	337	347
Прочие запасы	3 035	3 725
Итого расходные запчасти и запасы, брутто-величина	17 888	16 593
За вычетом списания стоимости расходных запчастей и некондиционных запасов	(999)	(1 023)
Итого расходные запчасти и запасы	16 889	15 570

17. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>Долгосрочные инвестиции:</i>		
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 343	5 761
Долговые финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	121	95
Итого долгосрочные финансовые инвестиции	5 464	5 856

Инвестиция Группы в компанию с государственным участием АО «МАШ» в доле 2,428% оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток с использованием модели дисконтированных денежных потоков и по состоянию на 31 декабря 2020 г. отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 5 289 млн руб. (5 706 млн руб. на 31 декабря 2019 г.). Для построения модели в связи с отсутствием рыночных котировок используются следующие факторы, которые оказывают наиболее существенное влияние на оценку справедливой стоимости данной инвестиции:

17. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- (а) величина средневзвешенной стоимости капитала равная 13,7% годовых на 31 декабря 2020 г. (12,2% на 31 декабря 2019 г.) на основе данных в открытом доступе по рынку капитала и компаниям-аналогам;
- (б) прогноз по макродопущениям на основе данных HIS Markit;
- (в) пассажиропоток в 2021 году планируется на уровне 25 млн пассажиров на базе данных из открытых источников. Темп роста пассажиропотока в 2022 - 2025 гг. распределен с учетом достижения уровня 69 млн пассажиров к 2025 году и восстановления пассажиропотока до уровня докризисного 2019 года в 2022 году.

Группой был проведен анализ чувствительности основных допущений, использованных в финансовой модели АО «МАШ». При разумно возможном изменении величины средневзвешенной стоимости капитала и темпов роста пассажиропотока существенного изменения справедливой стоимости не произойдет.

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
<i>Прочие краткосрочные финансовые инвестиции:</i>		
Займы выданные и векселя третьих лиц	9 867	9 723
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	4 832	12 986
Прочие краткосрочные инвестиции	4	4
Итого прочие краткосрочные финансовые инвестиции (до начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки)	<u>14 703</u>	<u>22 713</u>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки краткосрочных финансовых инвестиций и займов	(9 872)	(9 735)
Итого краткосрочные финансовые инвестиции	<u><u>4 831</u></u>	<u><u>12 978</u></u>

Все краткосрочные инвестиции учитываются по амортизированной стоимости (Примечание 35).

Резерв под обесценение связан, в основном, с созданием в течение 2015 года резерва под обесценение займов, выданных компаниями Группы в пользу ОАО «АК «Трансаэро».

Депозиты на срок свыше 90 дней размещены в крупнейших российских коммерческих банках, имеющих долгосрочный кредитный рейтинг на 31 декабря 2020 г. не ниже Ba1 по данным рейтингового агентства Moody's.

18. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Долгосрочные авансы поставщикам услуг по ремонтам ВС по РВН	37 121	37 058
Долгосрочные авансы выданные	2 154	5 963
Прочие внеоборотные активы	5 141	2 810
Итого прочие внеоборотные активы	<u><u>44 416</u></u>	<u><u>45 831</u></u>

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2019 г.	9 193	10 051	22 546	4 554	46 344
Приобретения	657	73	1 603	4 021	6 354
Выбытия	(128)	(59)	(4 686)	(734)	(5 607)
Ввод в эксплуатацию	345	449	2 756	(3 550)	-
На 31 декабря 2019 г.	10 067	10 514	22 219	4 291	47 091
Приобретения	201	32	384	1 632	2 249
Выбытия	(258)	(55)	(1 027)	(196)	(1 536)
Ввод в эксплуатацию	77	69	970	(1 116)	-
Выбытие компаний (Примечание 22)	(5 285)	(485)	(1 127)	(51)	(6 948)
На 31 декабря 2020 г.	4 802	10 075	21 419	4 560	40 856
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2019 г.	(2 500)	(5 354)	(11 761)	(95)	(19 710)
Начисление амортизации за период	(907)	(280)	(2 525)	-	(3 712)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	(28)	-	27	20	19
Выбытия	119	21	2 915	-	3 055
На 31 декабря 2019 г.	(3 316)	(5 613)	(11 344)	(75)	(20 348)
Начисление амортизации за период	(1 027)	(280)	(2 337)	-	(3 644)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	-	-	-	20	20
Выбытия	234	16	785	-	1 035
Выбытие компаний (Примечание 22)	1 430	88	388	-	1 906
На 31 декабря 2020 г.	(2 679)	(5 789)	(12 508)	(55)	(21 031)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2019 г.	6 693	4 697	10 785	4 459	26 634
На 31 декабря 2019 г.	6 751	4 901	10 875	4 216	26 743
На 31 декабря 2020 г.	2 123	4 286	8 911	4 505	19 825

По состоянию на 31 декабря 2020 г. стоимость полностью самортизированных основных средств составила 6 716 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 5 603 млн руб.).

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на конец каждого отчетного периода необходимо анализировать признаки, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении активов. Одним из таких признаков возможного обесценения активов является развитие пандемии COVID-19, оказывающее существенное влияние на отрасль пассажирских и грузовых авиаперевозок. В связи с этим Группа провела тест на обесценение, что детально описано в Примечании 20.

20. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие активы	Предоплаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2019 г.	925 769	17 068	8 361	3 526	954 724
Поступления	48 613	846	4 997	2 931	57 387
Капитализированные затраты	9 521	-	-	1 373	10 894
Выбытия	(26 252)	(6 180)	(48)	(280)	(32 760)
Перевод из активов, предназначенных для продажи	5 064	-	-	-	5 064
Ввод в эксплуатацию	3 175	86	-	(3 261)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	(7 062)	180	609	-	(6 273)
На 31 декабря 2019 г.	958 828	12 000	13 919	4 289	989 036
Поступления	33 255	2 992	3 132	3 882	43 261
Капитализированные затраты	6 901	-	-	1 260	8 161
Выбытия	(20 300)	(712)	(73)	(42)	(21 127)
Ввод в эксплуатацию	2 754	(2)	-	(2 752)	-
Выбытие компаний (Примечание 22)	(23 006)	(151)	(22)	-	(23 179)
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	74 411	645	(118)	-	74 938
На 31 декабря 2020 г.	1 032 843	14 772	16 838	6 637	1 071 090
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2019 г.	(272 875)	(9 080)	(3 976)	-	(285 931)
Начисление амортизации за период	(99 704)	(1 908)	(1 576)	-	(103 188)
Восстановление/ (начисление) резерва под обесценение	(96)	-	-	-	(96)
Выбытия	24 576	6 180	48	-	30 804
Перевод амортизации из активов, предназначенных для продажи	(2 485)	-	-	-	(2 485)
Модификация активов в форме права пользования	467	96	412	-	975
На 31 декабря 2019 г.	(350 117)	(4 712)	(5 092)	-	(359 921)
Начисление амортизации за период	(110 420)	(2 357)	(1 688)	-	(114 465)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	(61)	-	-	-	(61)
Выбытия	20 300	712	73	-	21 085
Выбытие компаний (Примечание 22)	17 233	99	16	-	17 348
Модификация активов в форме права пользования	307	23	-	-	330
На 31 декабря 2020 г.	(422 758)	(6 235)	(6 691)	-	(435 684)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2019 г.	652 894	7 988	4 385	3 526	668 793
На 31 декабря 2019 г.	608 711	7 288	8 827	4 289	629 115
На 31 декабря 2020 г.	610 085	8 537	10 147	6 637	635 406

20. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В составе предоплат под активы в форме права пользования отражена стоимость запасных частей, которые будут установлены на воздушные суда, а также сумма капитализированных процентов по заемным средствам и сумма дисконта по страховым депозитам, относящимся к воздушным судам, срок аренды которых еще не начался.

В течение 12 месяцев 2020 г. величина капитализированных расходов по заемным средствам составила 1 260 млн руб. (за 12 месяцев 2019 г. 1 373 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 5% годовых (за 12 месяцев 2019 г.: 5,9% годовых).

В течение 2019 года три воздушных судна, ранее классифицированных как активы, предназначенные для продажи, были возвращены в состав активов в форме права пользования в связи с решением об их продаже с обратной арендой. Убыток от данной операции составил 60 млн рублей. В течение 2020 года аналогичных операций не происходило.

Основная часть суммы, отраженной по строке «переоценка/модификация активов в форме права пользования», относится к переоценке резерва на ремонты перед возвратом воздушных судов: увеличение на 59 032 млн руб. за 12 месяцев 2020 г., уменьшение на 7 295 млн руб. за 12 месяцев 2019 г. Также в составе данной строки отражен эффект от реструктуризации обязательств по договорам аренды, подробное описание приведено в Примечании 27.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на конец каждого отчетного периода необходимо анализировать признаки, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении активов. Одним из таких признаков возможного обесценения активов является развитие пандемии COVID-19, оказывающее существенное влияние на отрасль пассажирских и грузовых авиаперевозок. В связи с этим Группа провела тест на обесценение. Возмещаемая величина определялась на основе расчета ценности использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности. Затем возмещаемая величина сравнивалась с балансовой стоимостью внеоборотных активов, генерирующих соответствующие потоки. Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бюджет Группы, утверждённый Советом директоров, учитывающий влияние пандемии COVID-19 в 2021 г. и последующее возвращение к докризисным показателям с учетом следующих предпосылок:

- (i) Экономическая ситуация в РФ: сохранение среднесрочного темпа роста экономики, сохранение спроса за счет сбережений, сохранение объема предложения на рынке регулярных перевозок;
- (ii) Внутренние воздушные линии (ВВЛ): восстановление до уровня 2019 г. в 2021 г. за счет компенсации выбывающего международного потока в результате переориентации на внутренний туризм;
- (iii) Международные воздушные линии (МВЛ): поэтапное восстановление по мере снятия ограничений за счет отложенного спроса и при сохранении бизнес-трафика;
- (iv) На период 2022 г. и после приняты докризисные предпосылки.

Ключевые допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины

Изменение следующих факторов имеет наибольшее влияние на величину дисконтированных денежных потоков:

- *Темп роста.* Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 2,7% годовых.
- *Пассажиропоток и доходные ставки.* Прогнозируемые объемы пассажиропотока и доходные ставки определялись в соответствии с параметрами бюджета.

20. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины (продолжение)

- *Ставка дисконтирования.* В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала компаний Группы (WACC); ставки дисконтирования находились в диапазоне 10,8% - 11,6% годовых на весь прогнозный период.

По результатам проведенного тестирования обесценения не было выявлено. Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение к изменениям ставки дисконтирования и доходных ставок в модели как наиболее чувствительных показателей. Чувствительность в таблице ниже определялась как процент изменения соответствующих факторов в течение прогнозного и постпрогнозного периодов, при котором возмещаемая стоимость активов (ценность от использования) становится равной их балансовой стоимости.

	Чувствительность, % изменения	
	Ставка дисконтирования	Ставка доходности
Аэрофлот	+5,9 п.п.	-5,6 п.п.
АК Россия	0,0 п.п.	0,0 п.п.
АК Победа	+9,6 п.п.	-8,4 п.п.

Результаты тестирования в отношении АК «Россия» показали, что балансовая стоимость внеоборотных активов за исключением гудвила на 31 декабря 2020 г. равна возмещаемой стоимости, в соответствии с чем Группа признала убыток от обесценения гудвила, распределенного на АК «Россия» (Примечание 24) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность	30 099	38 524
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2 924	2 951
Дивиденды к оплате	246	752
Итого финансовая кредиторская задолженность	33 269	42 227
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	12 284	18 529
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	2 488	3 846
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	2 413	4 254
Задолженность по прочим налогам	1 086	1 638
Прочая кредиторская задолженность	646	1 243
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	52 186	71 737

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате и социальным отчислениям во внебюджетные фонды в размере 7 932 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 9 869 млн руб.) и начисления по неиспользованным отпускам в размере 4 241 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 8 558 млн руб.)

Анализ финансовой кредиторской задолженности, выраженной в валюте представлен в Примечании 35.

22. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В декабре 2020 года произошло выбытие из состава Группы АО «АК Аврора», входившей в сегмент «Воздушные перевозки». Продажа акций АО «АК Аврора» АО «Корпорация развития Сахалинской области» связана с проектом создания единой дальневосточной авиакомпании. Сделка по продаже АО «АК Аврора» была утверждена Советом директоров ПАО «Аэрофлот» на основании независимой оценки рыночной стоимости (Примечание 38).

Финансовый результат от выбытия в размере 5 066 млн руб. был отражен в составе прибыли и убытков за 12 месяцев 2020 г.

Финансовый результат от выбытия дочерних компаний АО «АК Аврора» и АО «Донавиа», признанный в 2020 году и 2019 году соответственно, включает в себя следующие компоненты:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
	<u>АО «АК Аврора»</u>	<u>АО «Донавиа»</u>
(Положительные)/отрицательные чистые активы выбывающей компании	(11 440)	2 517
Доля чистых активов выбывающей компании, приходящаяся на держателей неконтролирующей доли	(5 605)	-
Итого чистые активы выбывающей компании, соответствующие доле владения Группы	(5 835)	2 517
Гудвил	(158)	-
Эффект от корректировки дооценки ВС при передаче между компаниями Группы	927	-
Внутригрупповая задолженность, в том числе:		
<i>Кредиторская задолженность выбывшей компании в пользу Группы</i>	-	(168)
<i>Заем, выданный Группой в пользу выбывшей компании</i>	-	(794)
(Убыток)/прибыль от выбытия	(5 066)*	1 555

*Финансовый результат от выбытия включает стоимость реализации АО «АК Аврора» за 1 рубль

В декабре 2019 года произошло выбытие АО «Донавиа» из состава Группы. Финансовый результат от выбытия в размере 1 555 млн руб. был отражен в составе прибыли и убытков за 12 месяцев 2019 г. АО «Донавиа» не вело существенную операционную деятельность в 2019 году.

22. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приводится величина активов и обязательств АО «АК Аврора» на дату выбытия:

	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2 045
Краткосрочные финансовые инвестиции	3 677
Дебиторская задолженность	2 418
Расходные запчасти и запасы	1 000
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	341
Прочие оборотные активы	1
Долгосрочные страховые депозиты по аренде воздушных судов	121
Активы в форме права пользования	5 831
Основные средства	5 970
Нематериальные активы	44
Отложенные налоговые активы	2 401
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	3 018
Прочие внеоборотные активы	706
Итого активы	27 573
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 714
Краткосрочные обязательства по аренде	1 727
Краткосрочные резервы под обязательства	6 812
Краткосрочные кредиты и займы	458
Долгосрочная кредиторская задолженность	15
Долгосрочные обязательства по аренде	1 630
Долгосрочные резервы под обязательства	1 559
Отложенные налоговые обязательства	2 218
Итого обязательства	16 133

23. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Програм- мное обеспечение	Лицензии	Вложения в разработку ПО и НИОКР	Бренд и клиентская база	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2019 г.	4 548	134	957	1 630	132	7 401
Приобретения	667	-	43	3	262	975
Выбытия	(10)	-	(46)	(1)	(75)	(132)
На 31 декабря 2019 г.	<u>5 205</u>	<u>134</u>	<u>954</u>	<u>1 632</u>	<u>319</u>	<u>8 244</u>
Выбытие дочерней компании	(43)	-	-	(27)	(3)	(73)
Приобретения	347	-	33	1	12	393
Выбытия	(185)	-	-	-	(3)	(188)
Ввод в эксплуатацию	-	-	(2)	-	2	-
На 31 декабря 2020 г.	<u>5 324</u>	<u>134</u>	<u>985</u>	<u>1 606</u>	<u>327</u>	<u>8 376</u>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2019 г.	(3 518)	(89)	(312)	(1 173)	(59)	(5 151)
Начисление за период	(354)	-	(116)	(89)	(19)	(578)
Выбытия	10	-	-	-	75	85
На 31 декабря 2019 г.	<u>(3 862)</u>	<u>(89)</u>	<u>(428)</u>	<u>(1 262)</u>	<u>(3)</u>	<u>(5 644)</u>
Начисление за период	(373)	-	(93)	(32)	(26)	(524)
Выбытия	174	-	-	-	3	177
Выбытие дочерней компании	1	-	-	27	1	29
На 31 декабря 2020 г.	<u>(4 060)</u>	<u>(89)</u>	<u>(521)</u>	<u>(1 267)</u>	<u>(25)</u>	<u>(5 962)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2019 г.	<u>1 030</u>	<u>45</u>	<u>645</u>	<u>457</u>	<u>73</u>	<u>2 250</u>
На 31 декабря 2019 г.	<u>1 343</u>	<u>45</u>	<u>526</u>	<u>370</u>	<u>316</u>	<u>2 600</u>
На 31 декабря 2020 г.	<u>1 264</u>	<u>45</u>	<u>464</u>	<u>339</u>	<u>302</u>	<u>2 414</u>

24. ГУДВИЛ

Для целей проверки на предмет обесценения, гудвил распределяется между генерирующими единицами (далее – «ГЕ»), а именно компаниями Группы и/или подразделениями компаний, представляющими наиболее низкий из уровней внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления и который не превышает уровень операционного сегмента Группы.

24. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение балансовой величины гудвила, распределенного на предприятия Группы, за 12 месяцев 2020 г. и 12 месяцев 2019 г. представлено в следующей таблице:

	Прим.	2020 г.		2019 г.	
		АК Россия	АК Аврора	АК Россия	АК Аврора
Балансовая стоимость на 1 января		6 502	158	6 502	158
Выбытие дочерней организации	22	-	(158)	-	-
Убыток от обесценения	9	(6 502)	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		-	-	6 502	158

Возмещаемая величина ГЕ была определена на основе расчета ценности ее использования, определенной посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности ГЕ.

АК «Аврора»

По состоянию на 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость гудвила, распределенного на АК «Аврора», равна нулю в связи с выбытием компании из периметра Группы (Примечание 22).

АК «Россия»

По состоянию на 31 декабря 2020 г. руководством Группы проведено очередное тестирование гудвила, распределенного на АК «Россия» на наличие признаков обесценения в условиях влияния пандемии COVID-19 на деятельность указанного актива Группы (Примечание 1), в следствие чего были выявлены признаки следующие признаки:

- спад и замедление восстановления рынка авиаперевозок в связи с неопределенностью, связанной с пандемией COVID-19, которое оказывает значительное негативное влияние на прогноз будущих денежных потоков компании;
- снижение объемов чартерного бизнеса компании, которое также оказывает дополнительное давление на оценку экономической выгоды от использования актива.

Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бюджет Группы Аэрофлот, утвержденный Советом директоров, в части прогноза потоков АК «Россия», учитывающий влияние пандемии на авиаперевозки в 2021 г. в соответствии с ожиданиями руководства, на период 2022 г. и после приняты докризисные показатели с учетом естественной убыли парка воздушных судов в соответствии с графиком выбытия согласно договорам аренды. Денежные потоки за пределами 5-летнего периода построены исходя из показателей последнего прогнозного периода и экстраполируются с использованием темпа роста.

Ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования ГЕ

Изменение следующих факторов имеет наибольшее влияние на величину дисконтированных денежных потоков:

- *Темп роста.* Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 2,7% годовых (в 2019 году: 2,7% годовых).
- *Пассажиропоток и доходные ставки.* Прогнозируемые объемы пассажиропотока и доходные ставки определялись в соответствии с параметрами бюджета.

24. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования ГЕ (продолжение)

- *Ставка дисконтирования.* В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC) АК «Россия», которая была принята на уровне 11,6% годовых на весь прогнозный период (на 31 декабря 2019 г.: 12,6% годовых).

Расчетная возмещаемая стоимость ГЕ составила 73 386 млн руб. и была сопоставлена с балансовой стоимостью генерирующей единицы на отчетную дату, что привело к убытку от обесценения в размере 6 502 млн руб., что эквивалентно общей сумме гудвила по состоянию на 31 декабря 2020 г. Общая сумма убытка от обесценения данного актива, относящегося к сегменту «Воздушные перевозки», была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе строки «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто». Тест на обесценение не выявил дополнительных сумм обесценения, которые требовалось бы скорректировать по другим нефинансовым активам Компании.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Группа признала следующие обязательства по договорам с покупателями:

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Незаработанная транспортная выручка		44 622	53 399
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть		1 929	4 365
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	21	2 413	4 254
Прочие авансы полученные по договорам с покупателями		143	141
Итого краткосрочные обязательства по договорам с покупателями		49 107	62 159
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть		7 197	4 910
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	29	6 219	2 435
Долгосрочные авансы полученные от покупателей		2 500	2 500
Итого долгосрочные обязательства по договорам с покупателями		15 916	9 845

Основная сумма обязательств перед покупателями относится к стоимости проданных, но еще не использованных билетов пассажирам на рейсы компаний Группы на отчетную дату, а также к обязательствам по программе премирования пассажиров «Аэрофлот Бонус».

Изменение размера обязательств по проданным, но еще не использованным билетам по сравнению с 31 декабря 2019 г. обусловлено спадом объемов оказанных услуг в результате распространения коронавирусной инфекции COVID-19.

Причиной изменения обязательств по программе премирования пассажиров является увеличение объема накопленных участниками программы миль за счет снижения их использования в условиях пандемии.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 34 496 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2019 г. (в 2019 году: 58 357 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2018 г.), из которых 29 851 млн руб. (в 2019 году: 49 874 млн руб.) относились к авансам в виде незаработанной транспортной выручки и 4 645 млн руб. (в 2019 году: 8 483 млн руб.) к программе поощрения пассажиров.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основная часть долгосрочных обязательств к исполнению перед покупателями представляет собой сумму обязательств по программе премирования пассажиров «Аэрофлот Бонус», которая рассчитана на основе накопленного опыта и статистики прошлых лет о предпочтениях пассажиров в использовании накопленных бонусных миль (Примечание 29).

26. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Ремонты перед возвратом ВС	Прочие резервы	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2019 г.	226 595	1 654	228 249
Увеличение резерва за период	9 929	197	10 126
Использование резерва за период	(15 652)	(8)	(15 660)
Переоценка резерва за период	(8 181)	-	(8 181)
Восстановление резерва за период	(1 028)	(1 520)	(2 548)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	4 830	-	4 830
Прибыль от курсовых разниц, нетто-величина	-	(4)	(4)
На 31 декабря 2019 г.	216 493	319	216 812
Увеличение резерва за период	9 642	188	9 830
Использование резерва за период	(18 332)	(214)	(18 546)
Переоценка резерва за период	58 693	-	58 693
Восстановление резерва за период	(6 319)	(80)	(6 399)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	1 708	-	1 708
Выбытие компаний (Примечание 22)	(8 371)	-	(8 371)
На 31 декабря 2020 г.	253 514	213	253 727
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства		20 859	24 531
Долгосрочные обязательства		232 868	192 281
Итого резервы под обязательства		253 727	216 812

Судебные разбирательства

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Резервы под судебные разбирательства включены в состав прочих резервов и представляют собой наилучшую оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных судебных исков (Примечание 40).

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа арендует ВС и авиационные двигатели, а также прочие объекты (недвижимость, транспортные средства и пр.) по соглашениям аренды с третьими сторонами и связанными сторонами. Перечень ВС Группы, эксплуатировавшихся на условиях аренды по состоянию на 31 декабря 2020 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям договоров, ВС получены в аренду на срок от 6 до 16 лет с возможностью продления данного срока. Арендованные активы, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 20, фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку, в случае невыполнения обязательств арендатором, данные активы подлежат возврату арендодателю.

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В связи с тем, что процентные ставки, заложенные в большинстве договоров аренды Группы, нельзя легко определить, Группа применяет для дисконтирования платежей по аренде ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Увеличение или уменьшение ставки дисконтирования на 10 базисных процентных пунктов по состоянию на 31 декабря 2020 г. привело бы к снижению обязательств по аренде на 1 992 млн руб. или их увеличению на 2 004 млн руб. соответственно (31 декабря 2019 г.: снижение на 1 816 млн руб. или увеличение на 1 827 млн руб. соответственно).

Некоторые договоры аренды воздушных судов и авиационных двигателей содержат условия по выплате переменных платежей, которые зависят от количества часов налета, а также по компенсации лизингодателю сумм налогов, уплачиваемых им в связи с владением ВС. Указанные платежи признаются в составе прибыли или убытка в качестве переменных платежей по аренде в том периоде, в котором возникает условие, приводящее к таким платежам (Примечание 7). По наилучшим имеющимся оценкам недисконтированная величина переменных денежных потоков, не включенных в оценку обязательств по аренде, по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 47 706 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 45 246 млн руб.).

После введения ограничений на полеты, вызванные COVID-19, Группа приостановила платежи в сторону лизингодателей и инициировала переговоры об отсрочке арендных платежей. По состоянию на дату выпуска настоящей отчетности, Группой были подписаны дополнительные соглашения, предусматривающие отсутствие штрафных санкций и предоставление отсрочки по лизинговым платежам по большей части договоров. Данные изменения условий учитываются как модификация договоров аренды. Руководство планирует в ближайшее время подписать дополнительные соглашения по оставшимся лизинговым договорам на аналогичных условиях, в связи с чем не проводило дополнительных начислений в настоящей финансовой отчетности.

Общая сумма денежных платежей по аренде за 12 месяцев 2020 г. и 12 месяцев 2019 г. представлена в таблице ниже:

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Выплаты основной суммы долга по аренде	48 160	78 694
Проценты, уплаченные по договорам аренды	33 693	45 586
Переменные арендные платежи, не включенные в обязательства по аренде	5 703	6 838
Платежи по краткосрочной аренде	<u>1 391</u>	<u>2 245</u>
Итого платежи по аренде	<u>88 947</u>	<u>133 363</u>

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. обязательства по договорам аренды ВС не включали в себя арендные платежи за периоды продления, т.к. у Группы не имелось достаточной уверенности в том, что опционы на продление будут исполнены. Сумма потенциальных будущих потоков, не включенных в обязательство по аренде в связи с отсутствием достаточной уверенности в продлении сроков аренды, на 31 декабря 2020 г. составила 115 577 млн руб., на 31 декабря 2019 г.: 100 475 млн руб.

У Группы имеются договорные обязательства по аренде, срок которой по состоянию на отчетную дату еще не начался. Будущие денежные оттоки по таким договорам аренды не были включены в оценку обязательства по аренде и на 31 декабря 2020 г. их недисконтированная величина составила 379 393 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 290 856 млн руб.).

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В связи с уточнением прогноза выручки в долларах США, являющейся объектом хеджирования, с учетом влияния на Группу эпидемии COVID-19, Группа была вынуждена прекратить часть отношений хеджирования выручки обязательствами по аренде, что привело к реклассификации части резерва по инструментам хеджирования в состав прибылей и убытков и возникновению убытка в размере 7 237 млн руб., учтенного в статье «Реализация результата хеджирования» в отчете о прибылях и убытках за 12 месяцев 2020 г.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. обязательства по аренде в сумме 591 964 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2019 г.: 506 713 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в долларах США в той же сумме за период с 2021 года по 2032 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по аренде, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 31 декабря 2020 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по аренде в сумме 60 412 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2019 г.: накопленная прибыль в сумме 25 220 млн руб.), представляющая эффективную часть хеджирования, была отражена в составе резерва по хеджированию. В текущем периоде убыток, перенесенный из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков, составил 6 017 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 2 368 млн руб.).

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Краткосрочные кредиты и займы:		
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	34 924	12 568
Итого краткосрочные кредиты и займы	<u>34 924</u>	<u>12 568</u>
Долгосрочные кредиты и займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	53 200	2 800
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	511	424
Итого долгосрочные кредиты и займы	<u>53 711</u>	<u>3 224</u>

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группой был полностью погашен кредитный транш с фиксированной ставкой на общую сумму 4 500 млн руб., полученный в рамках кредитной линии в ПАО «Совкомбанк» в декабре 2019 г.

Группой были получены кредитные транши с плавающей ставкой в рамках кредитных линий в ПАО «Совкомбанк» на общую сумму 9 135 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. кредитные транши в размере 835 млн руб. были погашены. Кредитные транши в размере 8 300 млн руб. были выданы Группе без обеспечения на срок до марта 2021 г. - апреля 2024 г.

Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в АО «СМП Банк» на общую сумму 7 100 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. вся сумма кредитных траншей была полностью погашена.

Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в АО «Россельхозбанк» на общую сумму 10 100 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. вся сумма кредитных траншей была полностью погашена.

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Группой был получен кредитный транш с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в Банке ГПБ (АО) на общую сумму 5 000 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. вся сумма кредитного транша была полностью погашена.

Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитных линий в АО «АЛЬФА-БАНК» на общую сумму 11 100 млн руб. Кредитные транши были выданы Группе без обеспечения на срок до марта - апреля 2022 г.

Группой был получен кредитный транш с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в АО «Банк Интеза» на общую сумму 1 000 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. вся сумма кредитного транша была полностью погашена.

Группой был получен кредитный транш с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в Банке «ВБРР» (АО) на общую сумму 6 000 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. вся сумма кредитного транша была полностью погашена.

Группой был получен кредитный транш с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в Банке «ВБРР» (АО) на общую сумму 6 000 млн руб. Кредитный транш был выдан Группе без обеспечения на срок до декабря 2023 г.

Группой был получен кредитный транш с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в ПАО РОСБАНК на общую сумму 3 800 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. вся сумма кредитного транша была полностью погашена.

Группой был получен кредитный транш с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в ПАО «Промсвязьбанк» на общую сумму 6 000 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. часть транша в размере 511 млн руб. была погашена. Часть транша в размере 5 489 млн руб. была выдана Группе без обеспечения на срок до февраля 2021 г.

Группой были полностью погашены кредитные транши с фиксированной ставкой на общую сумму 8 000 млн руб., полученные в рамках кредитной линии в ПАО Сбербанк в ноябре 2019 г.

Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитных линий в ПАО Сбербанк на общую сумму 54 673 млн руб. Кредитные транши в размере 20 000 млн руб. были выданы Группе без обеспечения на срок до апреля - декабря 2021 г. Кредитные транши в размере 31 000 млн руб. были выданы Группе с обеспечением государственной гарантией на срок до июня 2025 г. Кредитные транши в размере 3 673 млн руб. были выданы Группе с обеспечением в виде поручительства Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» в пользу ПАО Сбербанк на срок до июня 2021 г.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Группа не имеет активов, переданных в обеспечение полученных кредитов и займов.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Программа биржевых облигаций

В декабре 2017 года Советом Директоров ПАО «Аэрофлот» была утверждена Программа биржевых облигаций серии П01-БО. В конце января 2018 года Программа была зарегистрирована ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Максимальная сумма номинальной стоимости биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы, составляет 24 650 млн руб. с максимальным сроком погашения 3 640 дней включительно с даты начала размещения. Ожидаемые даты и объем размещения облигаций на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности не определены.

28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2020 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме, эквивалентной 142 750 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 100 971 млн руб.).

29. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	6 219	2 435
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами – долгосрочная часть	792	784
Долгосрочная задолженность по налогам и сборам с ФОТ	5 051	-
Прочие долгосрочные обязательства	8 604	3 539
Прочие долгосрочные обязательства	<u>20 666</u>	<u>6 758</u>

В рамках поддержки наиболее пострадавших отраслей в результате распространения коронавирусной инфекции Группа в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации получила отсрочку по платежам перед государственным внебюджетными фондами. В составе долгосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 г. отражена сумма начислений во внебюджетные фонды в размере 5 051 млн руб.

30. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

В таблице ниже представлена информация о дочерней компании АО «АК «Россия», в которой имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы.

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	25% плюс 1 акция	25% плюс 1 акция
(Убыток)/прибыль, причитающиеся на неконтролирующую долю участия за период	(3 852)	2 039
Накопленные убытки, приходящиеся на неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	<u>(9 393)</u>	<u>(5 541)</u>

Обобщенная финансовая информация по АО «АК «Россия» представлена в таблице ниже:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Оборотные активы	14 875	15 348
Внеоборотные активы	115 726	107 475
Краткосрочные обязательства	52 278	42 116
Долгосрочные обязательства	<u>115 896</u>	<u>102 872</u>
	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Выручка	67 873	126 171
(Убыток)/прибыль за период	(15 408)	8 157
Совокупный (убыток)/доход за период	<u>(15 408)</u>	<u>8 157</u>

30. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочернего предприятия или использования их для урегулирования обязательств дочернего предприятия.

31. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2020 г. уставный капитал равен 2 693 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 359 млн руб.).

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2019 г.	1 110 616 299	(47 817 796)	1 062 798 503
На 31 декабря 2020 г.	2 444 535 448	(47 817 796)	2 396 717 652

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. общее количество акций Компании, выкупленных Компанией у акционеров, составило 47 817 796 штук.

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

В сентябре 2020 года Советом Директоров ПАО «Аэрофлот» был утвержден проспект ценных бумаг в отношении обыкновенных акций ПАО «Аэрофлот» номинальной стоимостью 1 рубль каждая, количество ценных бумаг - 1 700 000 000 штук, размещаемых путем открытой подписки.

В сентябре 2020 года дополнительный выпуск ценных бумаг был зарегистрирован Центральным банком Российской Федерации. В октябре 2020 года состоялось фактическое размещение ценных бумаг: количество размещенных ценных бумаг составило 1 333 919 149 штук. Фактическая цена размещения ценных бумаг составила 60 рублей за каждую дополнительно размещаемую акцию.

По итогам размещения новых обыкновенных акций, включая предложение институциональным инвесторам, Группа привлекла 80 035 млн руб. В результате размещения доля Российской Федерации в уставном капитале Компании составила 57,34%.

Все размещенные акции полностью оплачены. Общество вправе дополнительно к размещенным акциям разместить 616 080 851 обыкновенных акций (на 31 декабря 2019 г.: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2019 г.: один рубль за одну акцию). Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. средневзвешенные котировки составили 71,42 руб. за штуку и 103,88 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствовала 5 обыкновенным акциям. На 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 4,36 евро за единицу и 7,10 евро за единицу соответственно.

32. ДИВИДЕНДЫ

В течение 12 месяцев 2020 года дивиденды не утверждались.

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

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

Выручка по прочим отчетным сегментам включает, главным образом, выручку от продажи товаров на борту, реализации бортового питания и наземного обслуживания.

Информация по сегментам представлена на основе финансовой информации по МСФО.

Активы Группы находятся преимущественно на территории Российской Федерации.

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

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>Прим.</u>	<u>Воздушные перевозки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Исключение операций между сегментами</u>	<u>Итого по Группе</u>
2020 г.					
Внешняя реализация		300 485	1 697	-	302 182
Реализация между сегментами		477	12 504	(12 981)	-
Итого выручка	5, 6	300 962	14 201	(12 981)	302 182
Убыток от операционной деятельности					
		(90 692)	(1 461)	-	(92 153)
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто					(557)
Финансовые доходы	10				4 938
Финансовые расходы	10				(47 252)
Реализация результата хеджирования	27				(13 254)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					(143)
Результат от выбытия дочерних компаний	22				(5 066)
Убыток до налогообложения					(153 487)
Налог на прибыль	11				30 279
Убыток за период					(123 208)

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
На 31 декабря 2020 г.				
Активы по сегментам	939 324	11 757	(11 195)	939 886
Инвестиции в ассоциированные компании	-	419	-	419
Нераспределенные активы				75 899
Итого активы				1 016 204
Обязательства по сегментам	1 127 424	7 635	(3 590)	1 131 469
Нераспределенные обязательства				81
Итого обязательства				1 131 550
2020 г.				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	2 060	189	-	2 249
Амортизация основных средств (Примечание 19)	2 895	749	-	3 644
Поступления, капитализированные затраты и переоценка/модификация активов в форме права пользования (Примечание 20)	125 194	1 166	-	126 360
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 20)	113 712	423	-	114 135

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>Прим.</u>	<u>Воздушные перевозки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Исключение операций между сегментами</u>	<u>Итого по Группе</u>
2019 г.					
Внешняя реализация		673 821	4 060	-	677 881
Реализация между сегментами		725	26 734	(27 459)	-
Итого выручка	5, 6	674 546	30 794	(27 459)	677 881
Прибыль от операционной деятельности		58 874	1 789	-	60 663
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто					357
Финансовые доходы	10				5 486
Финансовые расходы	10				(52 050)
Реализация результата хеджирования	27				(2 368)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					160
Результат от выбытия дочерних компаний	22				1 555
Прибыль до налогообложения					13 803
Налог на прибыль	11				(291)
Прибыль за период					13 512

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
На 31 декабря 2019 г.				
Активы по сегментам	900 666	14 758	(13 445)	901 979
Инвестиции в ассоциированные компании	-	567	-	567
Нераспределенные активы				30 772
Итого активы				933 318
Обязательства по сегментам	928 211	8 698	(6 013)	930 896
Нераспределенные обязательства				472
Итого обязательства				931 368
2019 г.				
Капитальные затраты и приобретения основных средств (Примечание 19)	4 937	1 417	-	6 354
Амортизация основных средств (Примечание 19)	3 053	659	-	3 712
Поступления, капитализированные затраты и переоценка/модификация активов в форме права пользования (Примечание 20)	61 772	236	-	62 008
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 20)	101 834	379	-	102 213

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2020 г.	2019 г.
Регулярные пассажирские перевозки:		
<i>Международные рейсы из РФ в:</i>		
Европу	14 698	72 161
Азию	10 906	42 135
Америку	3 636	14 532
СНГ	3 252	13 512
Страны БСВ и Африки	7 071	16 648
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок из РФ	39 563	158 988
<i>Международные рейсы в РФ из:</i>		
Европы	15 041	73 147
Азии	12 707	44 176
Америки	3 645	15 033
СНГ	4 719	13 234
Страны БСВ и Африки	7 203	17 178
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок в РФ	43 315	162 768
Внутренние регулярные перевозки пассажиров	142 588	234 801
Прочие регулярные международные перевозки пассажиров	287	575
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок (Примечание 5)	225 753	557 132

34. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлена в таблицах ниже:

	Прим.	Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	88 944	-	88 944
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	4 831	-	4 831
Финансовая дебиторская задолженность	14	15 068	-	15 068
Страховые депозиты по аренде ВС	13	4 606	-	4 606
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	121	5 343	5 464
Финансовые активы по договорам аренды		22 765	-	22 765
Прочие внеоборотные активы		516	-	516
Итого финансовые активы		136 851	5 343	142 194

34. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	21	33 269	33 269
Обязательства по аренде	27	662 507	662 507
Кредиты и займы	28	88 635	88 635
Прочие долгосрочные обязательства		1 625	1 625
Итого финансовые обязательства		786 036	786 036

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлена в таблицах ниже:

	Прим.	Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	12 883	-	12 883
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	12 978	-	12 978
Финансовая дебиторская задолженность	14	32 827	-	32 827
Страховые депозиты по аренде ВС	13	4 341	-	4 341
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	95	5 761	5 856
Финансовые активы по договорам аренды		22 190	-	22 190
Прочие внеоборотные активы		535	-	535
Итого финансовые активы		85 849	5 761	91 610

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	21	42 227	42 227
Обязательства по аренде	27	557 124	557 124
Кредиты и займы	28	15 792	15 792
Прочие долгосрочные обязательства		1 032	1 032
Итого финансовые обязательства		616 175	616 175

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Группа осуществляет функцию управления рисками, связанными с финансовыми инструментами, которые включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на топливо), кредитный риск, риск ликвидности и риск, связанный с управлением капиталом.

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

Группа подвержена воздействию риска ликвидности, который заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. Группа осуществляет детальное планирование и прогнозирование денежных потоков для обеспечения ликвидности на достаточном уровне.

Далее в таблице представлена информация о финансовых обязательствах Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. в расшифровке по договорным срокам погашения (на основании времени, оставшегося с отчетной даты до контрактного срока погашения). Суммы, представленные в таблицах, отражают контрактные недисконтированные потоки денежных средств на соответствующие отчетные даты (с учетом будущих процентных выплат):

	Средняя ставка						Итого
	Ставка привлечения заемных средств	Эффектив- ная ставка	0-12 месяцев	1-2 года	2 - 5 лет	Более 5 лет	
31 декабря 2020 г.							
Займы и кредиты	1,5% - 6,5%	1,5% - 6,5%	39 335	14 184	48 195	532	102 246
Обязательства по аренде	4,3% - 9,3%	4,3% - 9,3%	156 179	118 863	290 230	228 478	793 750
Финансовая кредиторская задолженность			33 269	1 625	-	-	34 894
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты			228 783	134 672	338 425	229 010	930 890

	Средняя ставка						Итого
	Ставка привлечения заемных средств	Эффектив- ная ставка	0-12 месяцев	1-2 года	2 - 5 лет	Более 5 лет	
31 декабря 2019 г.							
Займы и кредиты	3,5% - 6,8%	3,5% - 6,8%	13 009	2 978	-	470	16 457
Обязательства по аренде	4,8% - 9,7%	4,8% - 9,7%	106 223	101 829	266 971	248 969	723 992
Финансовая кредиторская задолженность			42 227	1 032	-	-	43 259
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты			161 459	105 839	266 971	249 439	783 708

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2020 г. Группа имеет чистые краткосрочные обязательства в сумме 96 203 млн рублей (на 31 декабря 2019 г.: 90 566 млн рублей). За 12 месяцев 2020 г. Группой был получен чистый убыток (123 208) млн рублей (за 12 месяцев 2019 г. прибыль: 13 512 млн рублей). Введение ограничений на передвижение и мер по социальному дистанцированию в 1 квартале 2020 года привело к серьезному снижению спроса на воздушные перевозки и создало значительное давление на финансовые результаты Группы. Денежный поток от операционной деятельности за 2020 г. был положительный и составил 23 016 млн рублей (за 2019 г.: 152 225 млн рублей).

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступных кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2020 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 142 750 млн рублей (на 31 декабря 2019 г.: 100 971 млн рублей). Для улучшения ликвидности Группа согласовала с рядом контрагентов отсрочку и/или реструктуризацию платежей, с лизингодателями и производителями ВС ведутся переговоры о переносе сроков поставок ВС (Примечания 1, 27).

Валютный риск

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении выручки, а также операций по закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от рубля. В основном валютный риск возникает по операциям в евро и долларах США. Группа осуществляет регулярный анализ тенденций изменения курсов валют.

Группа использует обязательства по долгосрочной аренде, номинированные в долларах США, как инструменты хеджирования риска изменения курса доллара США в отношении выручки (Примечание 27).

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Величина валютного риска Группы, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

Млн руб.	Прим.	31 декабря 2020 г.				31 декабря 2019 г.			
		Долл. США	Евро	Прочие* валюты	Итого	Долл. США	Евро	Прочие* валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 649	198	1 083	3 930	1 427	301	801	2 529
Финансовая дебиторская задолженность		7 680	846	2 265	10 791	18 117	3 321	3 182	24 620
Финансовые активы по договорам аренды		22 765	-	-	22 765	22 190	-	-	22 190
Страховые депозиты по аренде ВС		4 199	-	-	4 199	3 929	-	-	3 929
Прочие внеоборотные активы		145	88	4	237	121	68	3	192
Итого активы		37 438	1 132	3 352	41 922	45 784	3 690	3 986	53 460
Финансовая кредиторская задолженность		15 824	2 471	237	18 532	16 250	2 918	800	19 968
Обязательства по аренде		638 081	446	386	638 913	537 362	368	287	538 017
Долгосрочные кредиты и займы	28	511	-	-	511	424	-	-	424
Итого обязательства		654 416	2 917	623	657 956	554 036	3 286	1 087	558 409
Итого (обязательства)/ активы, нетто		(616 978)	(1 785)	2 729	(616 034)	(508 252)	404	2 899	(504 949)

*прочие валюты, отличные от функциональной валюты Группы

Повышение или понижение курсов нижеперечисленных валют к рублю по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., при сохранении всех прочих переменных без изменения, привело бы к изменению финансового результата на указанные ниже суммы.

При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль после налогообложения ((увеличение)/уменьшение)	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль после налогообложения ((увеличение)/уменьшение)
Снижение курса валюты к рублю:				
Доллар США	20%	(4 002)	20%	(246)
Евро	20%	(286)	20%	65
Прочие валюты	20%	437	20%	464
Увеличение курса валюты к рублю:				
Доллар США	20%	4 002	20%	246
Евро	20%	286	20%	(65)
Прочие валюты	20%	(437)	20%	(464)

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

На 31 декабря 2020 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 98 716 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал. На 31 декабря 2019 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 81 320 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал.

Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовые результаты и денежные потоки. Изменение процентных ставок в основном оказывает влияние на изменение стоимости привлечения кредитов и займов (фиксированная процентная ставка) и на будущие денежные потоки (плавающая процентная ставка на кредиты и займы). В момент привлечения новых кредитов и займов, а также аренды руководство принимает решение исходя из предположения какая (фиксированная или плавающая) процентная ставка будет более выгодной для Группы на весь период времени до момента погашения.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	83 095	17 813
Финансовые обязательства	(470 705)	(290 901)
Итого финансовые инструменты с фиксированной ставкой	(387 610)	(273 088)
<i>Финансовые инструменты с плавающей ставкой:</i>		
Финансовые обязательства	(280 437)	(282 015)
Итого финансовые инструменты с плавающей ставкой	(280 437)	(282 015)

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Группа имела привлеченные заемные средства с плавающей процентной ставкой, включая банковские кредиты и обязательства по аренде. Если бы плавающие составляющие процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. были выше или ниже на 20 базисных пункта, то, при отсутствии изменений прочих переменных, влияние на финансовый результат и капитал было бы несущественным.

Риск изменения цен на авиатопливо

Если бы цена на нефть марки «Брент» на 31 декабря 2020 г. или 31 декабря 2019 г. была бы выше или ниже на 10% фактической цены, то, при отсутствии изменений прочих переменных (включая прогнозы будущей цены на нефть), влияние на консолидированный финансовый результат и на величину капитала Группы было бы несущественным.

Риски, связанные с управлением капиталом

Группа осуществляет управление капиталом с целью обеспечить возможность функционирования в обозримом будущем при максимизации доходности акционеров Компании за счет оптимизации соотношения долга и капитала Группы.

Управление капиталом осуществляется в сравнении с конкурентами из сектора авиаперевозок на основе следующих показателей:

- чистый долг к общему капиталу,
- общий долг к EBITDA,
- чистый долг к EBITDA.

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риски, связанные с управлением капиталом (продолжение)

Общая сумма долга включает краткосрочные и долгосрочные (включая краткосрочную часть) кредиты и займы (Примечание 28), обязательства по аренде (Примечание 27), обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами.

Размер чистого долга рассчитывается как разница между общей суммой долга, включая обязательства по аренде и пенсионным планам группы, и суммой денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных финансовых инвестиций. Обязательства по пенсионным планам Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г. составили 792 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 784 млн руб.).

Общий капитал представляет собой сумму капитала, принадлежащего акционерам Компании, и чистого долга.

Показатель EBITDA представляет собой прибыль от операционной деятельности до вычета амортизации и таможенных пошлин.

Значения показателей представлены ниже:

	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Общий долг	751 934	573 700
Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции	(93 775)	(25 861)
Чистый долг	658 159	547 839
Капитал, принадлежащий акционерам Компании	(107 776)	(1 692)
Общий капитал	550 383	546 147
EBITDA	26 989	168 924
Чистый долг/Общий капитал	1,2	1,0
Общий долг/EBITDA	27,9	3,4
Чистый долг/EBITDA	24,4	3,2

Данные показатели рассматриваются руководством Группы в динамике без установления ограничений.

В течение 2020 и 2019 годов отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

В 2020 и 2019 годах ни Компания, ни ее дочерние предприятия не имели требований в отношении капитала, установленные третьими сторонами, за исключением законодательно установленного минимально размера уставного капитала.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь для Группы, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не выполняет своих договорных обязательств, и возникает, в основном, из денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности Группы и инвестиций в ценные бумаги.

Резервы под обесценение по финансовым активам сформированы на основании вероятности дефолта и ожидаемых коэффициентов убыточности. Группа использует профессиональное суждение при формировании указанных допущений и выборе исходных данных для расчета обесценения на основании опыта деятельности группы в прошлом, существующих рыночных условий и будущих прогнозных оценок на конец каждого отчетного периода.

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов

Ниже приводится краткая информация о допущениях, лежащих в основе используемой группой модели ожидаемых кредитных убытков:

Категория	Определение категории Группой	Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки
Беспроблемный актив	Клиенты, которые характеризуются связанным с ними низким риском невыполнения обязательств и устойчивыми возможностями исполнить свои договорные обязательства по денежным потокам	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев. В тех случаях, когда срок актива составляет менее 12 месяцев, оценка ожидаемых убытков производится исходя из срока актива
Проблемный актив	Активы, по которым было отмечено значительное повышение кредитного риска; повышение кредитного риска считается значительным, если выплаты процентов и (или) основной суммы просрочены на 30 дней	Ожидаемые убытки за весь срок
Безнадежный актив	Выплаты основной суммы и (или) процентов просрочены на 90 дней	Ожидаемые убытки за весь срок
Списание	Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка. Отсутствует обоснованное ожидание получения данных средств.	Актив списан

Финансовая дебиторская задолженность

Группа использует категории (портфели) финансовой дебиторской задолженности, которые отражают связанный с ними кредитный риск. В основе классификации портфелей лежит категория клиентов и сходный срок задолженности.

Группа осуществляет сделки со следующими типами контрагентов:

- (i) Группа имеет кредитные риски, связанные с туристическими агентствами и организациями отрасли. Значительная доля продаж Группы осуществляется через туристические агентства. В связи с тем, что дебиторская задолженность по туристическим агентствам диверсифицирована, в целом кредитный риск оценивается руководством как низкий.

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовая дебиторская задолженность (продолжение)

- (ii) Задолженность других авиакомпаний и агентов перед Группой регулируется через клиринговую палату ИАТА, в частности для агентских продаж с использованием систем взаиморасчетов BSP и CASS, а также ARC - для части американских агентов. Расчеты на постоянной основе снижают кредитный риск в максимально возможной степени.
- (iii) Кредитный риск, возникающий при работе с государственными учреждениями и банками, оценивается как низкий. Руководство осуществляет мониторинг инвестиционной деятельности и, в соответствии с текущей политикой, инвестирует только в ликвидные ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом, в связи с чем не ожидает, что контрагент не выполнит своих обязательств. При работе с банками реализована система кредитных лимитов, с учетом которой кредитные риски, возникающие при работе с банками, ограничены, и оцениваются как низкие.

В течение срока торговой дебиторской задолженности, составляющего менее 12 месяцев, Группа отражает собственный кредитный риск посредством своевременного создания надлежащих резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков. При расчете уровня ожидаемых кредитных убытков группа рассматривает информацию об уровне убытков, имевших место в прошлые периоды, по каждой категории клиентов. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. В случае возникновения неблагоприятных явлений в экономике, показатели могут быть скорректированы. Для некоторых категорий дебиторов (в основном, для прямых агентов) группа получает финансовое обеспечение, которое принимается во внимание при расчете уровня ожидаемых кредитных убытков. Финансовый эффект обеспечения незначителен.

Группа создает резервы на покрытие кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности клиентов следующим образом:

Уровень ожидаемых кредитных убытков	31 декабря 2020 г.		
	Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Беспроblemный актив	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев. В тех случаях, когда срок актива составляет менее 12 месяцев, оценка ожидаемых кредитных убытков производится исходя и срока актива.	14 801	(66)
Проблемный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	156	(9)
Безнадежный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	11 401	(11 215)
Итого (Примечание 14)		26 358	(11 290)

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовая дебиторская задолженность (продолжение)

Уровень ожидаемых кредитных убытков	31 декабря 2019 г.		
	Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Беспроblemный актив	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев. В тех случаях, когда срок актива составляет менее 12 месяцев, оценка ожидаемых кредитных убытков производится исходя и срока актива.	31 276	(57)
Проблемный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	1 182	(13)
Безнадежный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	11 318	(10 879)
Итого (Примечание 14)		43 776	(10 949)

В течение 2020 года значительных изменений в методах расчета или допущениях не было.

Ниже приводится сверка резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. с остатком данного резерва под убытки на начало периода:

	Беспроblemный актив	Проблемный актив	Безнадежный актив	Итого
Резерв под убытки на начало периода 1 января 2020 г.	57	13	10 879	10 949
Отдельные финансовые активы, переведенные в категорию безнадежных (кредитно-обесцененные финансовые активы)			1	1
Новые приобретенные или выданные финансовые активы	65	6	252	323
Изменение в оценочных значениях и допущениях			340	340
Списания			(235)	(235)
Возмещение средств	(56)	(10)	(22)	(88)
Резерв под убытки на конец периода 31 декабря 2020 г.	66	9	11 215	11 290

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовая дебиторская задолженность (продолжение)

	Беспроблемный актив	Проблемный актив	Безнадежный актив	Итого
Резерв под убытки на начало периода 1 января 2019 г.	477	8	10 985	11 470
Отдельные финансовые активы, переведенные в категорию безнадежных (кредитно-обесцененные финансовые активы)			301	301
Новые приобретенные или выданные финансовые активы	57	13	133	203
Списания			(301)	(301)
Возмещение средств	(477)	(8)	(239)	(724)
Резерв под убытки на конец периода 31 декабря 2019 г.	57	13	10 879	10 949

Финансовые активы по договорам аренды

Резерв под ожидаемые кредитные убытки также создается в отношении финансовых активов по договорам аренды по отчислениям в резервный фонд арендодателей воздушных судов. При расчете уровня ожидаемых кредитных убытков по таким активам Группа учитывает прогнозную макроэкономическую информацию – динамику по прогнозным страновым рейтингам, присвоенными рейтинговыми агентствами.

Прочие активы по амортизированной стоимости

В течение срока активов Группа отражает собственный кредитный риск дебитора посредством своевременного создания надлежащих резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков. При расчете уровня ожидаемых кредитных убытков Группа рассматривает информацию об уровне убытков, имевших место в прошлые периоды. Прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. В случае возникновения неблагоприятных явлений в экономике, показатели могут быть скорректированы. Также рассматривается доступная наблюдаемая рыночная информация о кредитном риске финансового инструмента, в том числе внешние кредитные рейтинги.

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие активы по амортизированной стоимости (продолжение)

31 декабря 2020 г.					
Категория актива	Актив	Уровень ожидаемых кредитных убытков	Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Беспроблемный актив	Денежные средства	0%	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев. В тех случаях, когда срок актива составляет менее 12 месяцев, оценка ожидаемых убытков производится исходя из срока актива	88 944	-
	Финансовые активы по договорам аренды	0,06% - 12,69%		22 846	(81)
	Финансовые инвестиции	0%		4 952	-
	Страховые депозиты по аренде ВС	0,2% - 4,58%		4 621	(15)
Безнадежный актив	Финансовые инвестиции	100%	Ожидаемые убытки за весь срок	9 872	(9 872)
Итого				131 235	(9 968)

31 декабря 2019 г.					
Категория актива	Актив	Уровень ожидаемых кредитных убытков	Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Беспроблемный актив	Денежные средства	0%	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев. В тех случаях, когда срок актива составляет менее 12 месяцев, оценка ожидаемых убытков производится исходя из срока актива	12 883	-
	Финансовые активы по договорам аренды	0,02% - 2,15%		22 312	(122)
	Финансовые инвестиции	0,12% - 4,26%		13 080	(7)
	Страховые депозиты по аренде ВС	0,45% - 1,43%		4 365	(24)
Безнадежный актив	Финансовые инвестиции	100%	Ожидаемые убытки за весь срок	9 728	(9 728)
Итого				62 368	(9 881)

Резервы под обесценение финансовых инвестиций в категории безнадежных активов представляют собой резервы под займы, выданные компаниями Группы в пользу ОАО «АК Трансаэро».

В течение отчетного периода значительных изменений в методах расчета или допущениях не было.

Максимальная подверженность кредитному риску с учетом резерва под обесценение представлена ниже:

35. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие активы по амортизированной стоимости (продолжение)

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе) (Примечание 12)	88 885	12 817
Финансовая дебиторская задолженность (Примечание 14)	15 068	32 831
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	4 159	3 834
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	18 606	18 356
Краткосрочные финансовые инвестиции (Примечание 17)	4 831	12 978
Долгосрочные финансовые инвестиции (Примечание 17)	121	93
Страховые депозиты по аренде ВС (Примечание 13)	4 606	4 341
Прочие активы	237	193
Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску	136 513	85 443

Прочими мероприятиями по управлению кредитным риском в Группе являются:

- Применение системы лимитов. Лимиты отражают готовность Группы, в целях сохранения конкурентоспособности и достижения бизнес-целей, нести кредитный риск в разумных пределах. Лимит может быть установлен для любого источника риска или отдельного контрагента. Для установления лимитов применяются качественные коэффициенты, учитывающие структуру собственников (в том числе наличие внешнего инвестиционного рейтинга), срок работы с Группой, наличие судебных исков и количественные коэффициенты на основании отчетности.
- Оценка кредитного качества контрагентов (кредитные рейтинги). Группа применяет систему внутренних кредитных рейтингов прежде всего, но, не ограничиваясь, для агентов по продаже пассажирских и грузовых перевозок. Кредитный рейтинг контрагентов обновляется на ежемесячной основе и позволяет своевременно реагировать на ухудшение кредитного качества контрагента. Кредитный рейтинг влияет на требуемый размер финансового обеспечения по договору, пересчет которого также происходит на ежемесячной основе.
- Регулярный мониторинг индикаторов кредитных рисков. Индикаторы кредитных рисков позволяют заблаговременно выявить рост кредитного риска отдельного контрагента (группы контрагентов). В результате Группа может предпринять необходимые действия для предотвращения финансовых потерь в случае дефолта контрагента. Индикаторы применяются на уровне ERP системы. При разработке индикаторов компания применяет методы количественно-статистического анализа, предсказательные модели, а также экспертные показатели.
- Регулярная отчетность по кредитному риску. Предоставление регулярной отчетности является важнейшим компонентом, позволяющим заинтересованным лицам наблюдать эффективность мероприятий по снижению риска и динамику его оценки. Отчётность предоставляется руководству Группы, заинтересованным структурным подразделениям, ревизионным комиссиям, а также Совету директоров.

Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. большая часть денежных средств была размещена в двух банках, что вызывает концентрацию кредитного риска для Группы (Примечание 12).

36. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Денежные потоки по этим обязательствам отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
На 1 января 2020 г.	15 792	557 124	752	573 668
Погашение обязательств денежными средствами	(50 725)	(81 853)	(518)	(133 096)
Поступление денежных средств	119 928			119 928
Корректировки по курсовым разницам	82	105 793		105 875
Неденежное поступление финансовых обязательств		44 850	12	44 862
Начисление процентов	3 885	39 133		43 018
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(327)	(2 540)	-	(2 867)
На 31 декабря 2020 г.	88 635	662 507	246	751 388
	Заемные средства	Обязательства по аренде	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
На 1 января 2019 г.	3 486	655 931	64	659 481
Погашение обязательств денежными средствами	(24 081)	(124 280)	(3 286)	(151 647)
Поступление денежных средств	36 161	-	-	36 161
Корректировки по курсовым разницам	(213)	(68 220)	-	(68 433)
Неденежное поступление финансовых обязательств	-	42 212	3 974	46 186
Начисление процентов	432	44 695	-	45 127
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	7	6 786	-	6 793
На 31 декабря 2019 г.	15 792	557 124	752	573 668

В изменениях прочих обязательств за 12 месяцев 2019 года отражены выплаченные дивиденды в сумме 3 286 млн руб.

37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности (Примечание 14), страховых депозитов по аренде (Примечание 13), депозитов, размещенных на срок более 90 дней, прочих финансовых активов и займов выданных (Примечание 17) приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12), за исключением наличных денежных средств, относятся к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости и отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены, в основном, инвестицией в акции АО «МАШ», не имеющих рыночных котировок. Результаты оценки справедливой стоимости АО «МАШ» относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости и определяются через регулярную оценку ожидаемых дисконтированных денежных потоков с использованием оценочных значений, не основанных на наблюдаемых рыночных данных, включая следующие: (i) ставка дисконтирования, определенная с использованием модели CAPM; (ii) прогноз пассажиропотока и количества взлетно-посадочных операций на базе оценки исторических данных и публичной информации; (iii) темп роста тарифов на наземное и аэропортовое обслуживание; и (iv) уровень капитальных вложений, оцененных на базе прогнозной информации, опубликованной АО «МАШ» (Примечание 17).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности (Примечание 21), займов и кредитов (Примечание 28) на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, а также займов и кредитов отнесена к уровням 2.

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., представлены ниже:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Активы		
Дебиторская задолженность	36	-
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	<u>102</u>	<u>197</u>

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

	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
Операции		
Продажи ассоциированным компаниям	45	15
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	<u>1 683</u>	<u>3 212</u>

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 31 декабря 2020 г. 57,34% акций Компании принадлежало РФ в лице Министерства финансов РФ и Федерального агентства по управлению государственным имуществом (на 31 декабря 2019 г. 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом). Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации (далее – «организации с государственным влиянием»).

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

В декабре 2020 года произошло выбытие дочерней компании АО «АК Аврора» из состава Группы путем продажи ее контрольного пакета акций связанной стороне (Примечание 22).

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

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

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

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

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Активы		
<i>Денежные средства</i>	<u>60 441</u>	<u>6 770</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. доля финансовых активов по договорам аренды, заключенным с организациями с государственным влиянием, составила 50% (на 31 декабря 2019 г.: 39%).

В 2020 году Группой были частично выбраны кредитные линии, предоставленные организациями с государственным влиянием, величина которых раскрыта в Примечании 28, в том числе кредитные линии, в обеспечение которых были выданы государственные гарантии (Примечание 1).

Величина обязательств Группы по аренде раскрыта в Примечании 27. По состоянию на 31 декабря 2020 г. доля обязательств по договорам аренды, заключенным Группой с организациями с государственным влиянием, составила около 62% (на 31 декабря 2019 г. доля обязательств по договорам аренды, заключенным Группой с организациями с государственным влиянием: около 58%), доля процентных расходов по аренде за 12 месяцев 2020 г. составила около 58% (за 12 месяцев 2019 г. доля процентных расходов по аренде: 55%).

За 12 месяцев 2020 г., доля операций Группы с организациями с государственным влиянием составила около 16% от операционных расходов и около 5% от выручки (за 12 месяцев 2019 г.: около 22% и около 2%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно поставки горюче-смазочных материалов, а также расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. государству принадлежала неконтролирующая доля участия в АО «Авиакомпания «Россия». Накопленный убыток по данной дочерней компании, относящийся к неконтролирующей доле участия, на 31 декабря 2020 г. составил 9 393 млн руб. (на 31 декабря 2019 г. накопленная прибыль, относящаяся к принадлежащим государству неконтролирующим долям участия в дочерних компаниях Группы, составила 1 086 млн руб.).

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам, таможенным пошлинами, по возврату акциза на керосин, которые раскрыты в Примечаниях 7, 8, 9, 11, 14, 21 и 40.

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также руководству летного и наземного состава, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая постоянную и переменную часть заработной платы, а также прочие компенсации за 12 месяцев 2020 г. составило 1 318 млн руб. (за 12 месяцев 2019 г.: 2 138 млн руб.).

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

Долгосрочные программы премирования руководства

В 2019 году Компания утвердила долгосрочные программы мотивации для ее руководящего персонала и членов Совета директоров. Суммы выплат по указанным программам зависят от показателей пассажиропотока, доли международного транзита в общем пассажиропотоке Группы, а также доходности перевозок по Группе Аэрофлот. На 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость обязательств по данным программам, отраженная в составе кредиторской задолженности, была определена на основании величины ожидаемой выплаты за период с 1 января 2019 г. по 31 декабря 2019 г., а также части, отложенной до конца действия программ. Действовавшие ранее программы премирования были завершены.

Непогашенная сумма обязательства по этим программам на 31 декабря 2020 г. составила 134 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 410 млн руб.). Уменьшение обязательства не связано с текущими выплатами вознаграждения руководству, а представляет собой неденежную переоценку обязательства в результате частичного отказа от вознаграждения и переноса выплаты на более поздний срок.

39. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 225 365 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 185 638 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 21 ВС Аэробус А350 (на 31 декабря 2019 г.: 22 ВС), 2 ВС типа Боинг В777 (на 31 декабря 2019 г.: 3 ВС) и оборудования для ВС. Денежные потоки по заключенным договорам аренды ВС раскрыты в Примечании 27. Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований.

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

В конце первого квартала 2020 года произошли значительные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- реализация мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- снижение и высокая волатильность мировых цен на нефть;
- существенное снижение фондовых индексов и котировок на рынке акций;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают дополнительное негативное влияние на российскую экономику. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

Условные налоговые обязательства

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

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

В соответствии с изменениями в Налоговом кодексе РФ, принятыми в 2015 году, суммы акциза, начисленные при получении авиационного топлива авиакомпаниями Группы, подлежат вычету с применением коэффициентов (2020 год – 2,08; 2019 год – 2,08). Также, в соответствии с изменениями в Налоговом Кодексе РФ, принятыми в 2019 году, с 1 сентября 2019 года суммы акциза, начисленные при получении авиационного топлива авиакомпаниями Группы, подлежат вычету с применением коэффициента 2,08, увеличенного на коэффициент $V_{\text{авиа}}$, определяемый в порядке, установленном п. 21 ст. 200 Налогового Кодекса РФ.

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

С 1 января 2015 г. в российский Налоговый кодекс РФ введена концепция фактического права на доход, выплачиваемый из РФ в целях применения льготных положений договоров об избежании двойного налогообложения (концепция бенефициарной собственности). Учитывая отсутствие практики в отношении новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении соблюдения требований подтверждения бенефициарной собственности не могут быть точно оценены, однако они могут быть существенными для Группы.

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

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

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

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

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

Страхование

Группа обеспечивает страхование рисков как обязательных видов страхования в соответствии с требованиями законодательства, так и добровольных видов страхования, включая риски гражданской ответственности, риски утраты и повреждения имущества (в том числе воздушных судов), риски по программам медицинского страхования.

Судебные разбирательства

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

41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Ниже представлена информация о наиболее существенных выборках кредитных средств, осуществленных после отчетной даты:

В феврале 2021 г. Группой был получен кредитный транш с плавающей ставкой в рамках кредитных линий в ПАО Промсвязьбанк на сумму 5 500 млн руб. до августа 2022 г.