



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

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с международными стандартами финансовой  
отчетности за 2021 год**

## Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение  
консолидированной финансовой отчетности за 2021 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 .....	9
3. Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	34
4. Применение новых и/или пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним .....	38
5. Выручка от перевозок .....	39
6. Прочая выручка .....	39
7. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации .....	40
8. Расходы на оплату труда .....	40
9. Прочие операционные доходы и расходы, нетто .....	41
10. Финансовые доходы и расходы .....	41
11. Налог на прибыль .....	41
12. Денежные средства и их эквиваленты .....	44
13. Страховые депозиты по аренде воздушных судов .....	44
14. Дебиторская задолженность и предоплаты .....	45
15. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда .....	46
16. Расходные запчасты и запасы .....	47
17. Финансовые инвестиции .....	47
18. Прочие внеоборотные активы .....	48
19. Основные средства .....	49
20. Активы в форме права пользования .....	50
21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....	53
22. Выбытие дочерних компаний .....	53
23. Нематериальные активы .....	55
24. Гудвил .....	55
25. Обязательства по договорам с покупателями .....	57
26. Резервы под обязательства .....	58
27. Обязательства по аренде .....	58
28. Кредиты и займы .....	60
29. Прочие долгосрочные обязательства .....	61
30. Неконтролирующая доля участия .....	62
31. Уставный капитал .....	62
32. Операционные сегменты .....	63
33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	68
34. Риски, связанные с финансовыми инструментами .....	69
35. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью .....	81
36. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	82
37. Операции со связанными сторонами .....	83
38. Договорные обязательства по капитальным вложениям .....	85
39. Условные обязательства .....	85
40. События после отчетной даты .....	87

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 2021 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

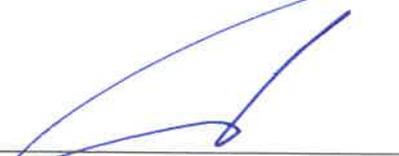
При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

- 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 2021 год (представленная на страницах 1-89) была утверждена 1 марта 2022 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»):

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Аэрофлот» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 год;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за 2021 год;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за 2021 год;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за 2021 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). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны 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.

### Важные обстоятельства: события после отчетной даты

Мы обращаем внимание на Примечание 40 к консолидированной финансовой отчетности, в котором описаны события после отчетной даты, связанные с развитием ситуации вокруг Украины, и их влияние на деятельность Группы. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

## Ключевые вопросы аудита

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

### Ключевой вопрос аудита

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

#### Влияние пандемии COVID-19 на деятельность Группы

*См. Примечания 1, 3, 19, 20, 27, 34 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.

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.

Несмотря на продолжающееся в 2021 году постепенное восстановление объемов внутренних перевозок и частичное восстановление международного сообщения, продолжительность и степень сокращения спроса из-за COVID-19 остаются неопределенными.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с тем, что указанные выше обстоятельства могут оказать существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, в частности на правомерность применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, оценку возмещаемой

Для проверки оценки руководством влияния пандемии COVID-19 на деятельность Группы нами были выполнены следующие аудиторские процедуры:

- анализ достаточности ликвидности по оценке руководства для продолжения непрерывной деятельности Группы как минимум в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, в том числе:
  - опросы руководства в отношении способности Группы продолжать непрерывную деятельность;
  - сопоставление результатов опросов руководства с результатами проверки договоров на предоставление кредитных линий;
  - анализ выполнения ограничительных условий по кредитным соглашениям и договорам аренды.
- анализ индикаторов обесценения нефинансовых внеоборотных активов Группы;
- проверка детального расчета возмещаемой стоимости нефинансовых внеоборотных активов ПАО «Аэрофлот» и АО «Авиакомпания «Россия» для целей тестирования на обесценение и детального расчета модели хеджирования денежных потоков по выручке обязательствами по аренде, в том числе:
  - проверка обоснованности ключевых допущений в отношении прогнозных данных по выручке (включая выручку, выраженную в долларах США и использованную в модели хеджирования денежных потоков) и расходам путем сверки с показателями бюджета;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>стоимости нефинансовых внеоборотных активов и оценку будущей высоковероятной выручки для учета хеджирования.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ сверка фактических данных в расчете возмещаемой стоимости нефинансовых внеоборотных активов и модели хеджирования с учетными регистрами;</li> <li>○ проверка математической точности расчетов возмещаемой стоимости нефинансовых внеоборотных активов и выборочная проверка математической точности расчетов модели хеджирования;</li> <li>○ проверка последовательности применения методологии учета хеджирования денежных потоков по выручке обязательствами по аренде;</li> <li>○ анализ расчета достаточности прогнозной будущей выручки и определения эффективной части хеджирования, подготовленного Группой.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>● оценка событий после отчетной даты на предмет наличия обстоятельств, которые могли бы в значительной степени негативно повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.</li> </ul> <p>Мы также проанализировали достаточность и корректность раскрытия информации в отношении COVID-19 в консолидированной финансовой отчетности Группы.</p>

## Прочие сведения – существенность и объем аудита Группы

### Краткий обзор

<b>Существенность</b>	Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 4 900 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от суммы выручки Группы за отчетный год.
<b>Объем аудита Группы</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Мы провели работу по аудиту на трех компаниях Группы: ПАО «Аэрофлот», АО «АК «Россия» и ООО «Авиакомпания «Победа».</li> <li>● В отношении прочих компаний Группы были проведены аналитические процедуры.</li> <li>● Объем аудита покрывает 99,6% выручки Группы.</li> </ul>

### Существенность

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.

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.

---

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	4 900 млн руб.
<b>Как мы ее определили</b>	1% от суммы выручки Группы за отчетный год
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	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.

---

#### **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 аудиторские процедуры:

- 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 2021 год и Отчет эмитента за 12 месяцев 2021 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, 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 2021 год и Отчетом эмитента за 12 месяцев 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 (руководитель аудита), – А. Я. Феgefин.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

1 марта 2022 года

Москва, Российская Федерация

А. Я. Феgefин, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906101957)

**ПАО «АЭРОФЛОТ»**

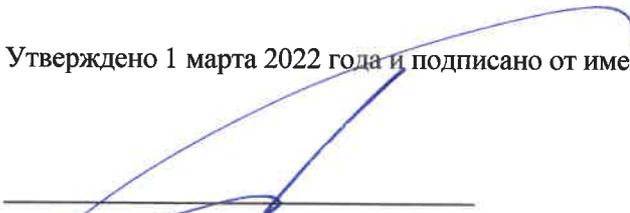
Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за 2021 год

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	<u>Прим.</u>	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Выручка от перевозок	5	457 219	270 476
Прочая выручка	6	34 514	31 706
<b>Выручка</b>		<b>491 733</b>	<b>302 182</b>
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	7	(326 216)	(222 070)
Расходы на оплату труда	8	(68 439)	(65 445)
Амортизация	19, 20, 23	(120 506)	(118 633)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	18 413	11 813
<b>Операционные расходы</b>		<b>(496 748)</b>	<b>(394 335)</b>
<b>Убыток от операционной деятельности</b>		<b>(5 015)</b>	<b>(92 153)</b>
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто		(265)	(557)
Финансовые доходы	10	12 331	4 938
Финансовые расходы	10	(41 407)	(47 252)
Реализация результата хеджирования	27	(8 291)	(13 254)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		153	(143)
Результат от выбытия дочерних компаний	22	-	(5 066)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(42 494)</b>	<b>(153 487)</b>
Налог на прибыль	11	8 034	30 279
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(34 460)</b>	<b>(123 208)</b>
<i>Приходящийся на:</i>			
Акционеров Компании		(34 106)	(117 613)
Держателей неконтролирующих долей участия		(354)	(5 595)
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(34 460)</b>	<b>(123 208)</b>
Убыток на акцию – базовый и разводненный (в рублях на акцию)		(14,2)	(87,4)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	31	2 396,7	1 345,1

Утверждено 1 марта 2022 года и подписано от имени руководства

  
\_\_\_\_\_  
**М. И. Полубояринов**  
Генеральный директор

  
\_\_\_\_\_  
**А. Ю. Чиханчин**  
Заместитель генерального директора  
по коммерции и финансам

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 89, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Убыток за год</b>		<b>(34 460)</b>	<b>(123 208)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	27	4 226	(85 632)
Отложенный налог в отношении результата по инструментам хеджирования потоков денежных средств	11	(845)	17 126
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>		<b><u>3 381</u></b>	<b><u>(68 506)</u></b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b><u>(31 079)</u></b>	<b><u>(191 714)</u></b>
<i>Совокупный убыток, приходящийся на:</i>			
Акционеров Компании		(30 725)	(186 119)
Держателей неконтролирующих долей участия		(354)	(5 595)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b><u>(31 079)</u></b>	<b><u>(191 714)</u></b>

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 89, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПАО «АЭРОФЛОТ»**

Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2021 года  
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12	74 180	88 944
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	19 573	4 831
Дебиторская задолженность и предоплаты	14	73 213	67 051
Предоплата по текущему налогу на прибыль		153	469
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	3 103	2 739
Расходные запчасти и запасы	16	17 911	16 889
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды		2 211	4 159
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>190 344</b>	<b>185 082</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Активы в форме права пользования	20	725 421	635 406
Основные средства	19	19 893	19 825
Предоплата за воздушные суда	15	12 743	27 275
Отложенные налоговые активы	11	85 531	75 430
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	5 360	5 464
Нематериальные активы	23	3 221	2 414
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды		25 467	18 606
Страховые депозиты по аренде воздушных судов	13	1 934	1 867
Инвестиции в ассоциированные компании		538	419
Прочие внеоборотные активы	18	38 998	44 416
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>919 106</b>	<b>831 122</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1 109 450</b>	<b>1 016 204</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21, 25	63 211	52 186
Незаработанная транспортная выручка	25	54 837	44 622
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	25	2 043	1 929
Резервы под обязательства	26	27 252	20 859
Обязательства по аренде	27	107 604	126 761
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	28	17 500	34 924
Обязательства по текущему налогу на прибыль		141	4
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>272 588</b>	<b>281 285</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	28	114 768	53 711
Обязательства по аренде	27	557 679	535 746
Резервы под обязательства	26	287 355	232 868
Отложенные налоговые обязательства	11	85	77
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	25	7 861	7 197
Прочие долгосрочные обязательства	29	15 552	20 666
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>983 300</b>	<b>850 265</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1 255 888</b>	<b>1 131 550</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	31	2 693	2 693
Добавочный капитал	31	78 701	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	(44 949)	(48 330)
Накопленный убыток		(175 770)	(141 664)
<b>Капитал, приходящийся на акционеров Компании</b>		<b>(138 501)</b>	<b>(107 776)</b>
Держатели неконтролирующих долей участия		(7 937)	(7 570)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>(146 438)</b>	<b>(115 346)</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>1 109 450</b>	<b>1 016 204</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 89, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Убыток до налогообложения		(42 494)	(153 487)
С корректировкой на:			
Амортизацию	19, 20, 23	120 506	118 633
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение предоплат	9	123	665
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		35	(7)
Изменение резерва под обесценение основных средств и активов в форме права пользования	19, 20	(3)	41
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		431	280
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций		265	557
Реализация результата хеджирования	27	8 291	13 254
Изменение резервов под обязательства	9, 26	(4 042)	(6 211)
Процентные расходы	10	41 319	44 744
Процентные доходы	10	(7 026)	(4 377)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	10	(5 124)	2 022
Дивидендный доход		(47)	(21)
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто		(93)	(75)
Переоценка/модификация по договорам аренды	9	(609)	(84)
Результат от выбытия дочерних компаний	22	-	5 066
Убыток от списания гудвила	24, 9	-	6 502
Прочие операционные доходы, нетто		<u>(5 378)</u>	<u>(668)</u>
<b>Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b><u>106 154</u></b>	<b><u>26 834</u></b>
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и предоплат		(17 492)	26 234
Увеличение расходных запчастей и запасов		(829)	(2 314)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств		<u>9 461</u>	<u>(29 444)</u>
<b>Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале</b>		<b><u>97 294</u></b>	<b><u>21 310</u></b>
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании	12	3	1
Налог на прибыль уплаченный		(2 766)	(824)
Налог на прибыль возмещенный		<u>315</u>	<u>2 529</u>
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b><u>94 846</u></b>	<b><u>23 016</u></b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 89, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Возврат депозитов		22 805	28 216
Размещение депозитов		(37 202)	(21 783)
Поступления от продажи основных средств		68	33
Проценты полученные		3 652	1 853
Приобретение основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и капитализированные затраты на ремонты	19, 20, 23	(17 319)	(15 344)
Дивиденды полученные		25	38
Предоплаты за воздушные суда		(6 292)	(8 726)
Возврат предоплат за воздушные суда		33 552	2 750
Платежи за финансовые активы по договорам аренды		(4 010)	(4 338)
Погашение финансовых активов по договорам аренды		5 789	5 431
Выплата страховых депозитов по аренде	13	(161)	-
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	22	-	(2 045)
<b>Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>907</b>	<b>(13 915)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Привлечение кредитов и займов	28, 35	81 160	119 928
Погашение кредитов и займов	28, 35	(34 500)	(46 889)
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	31	-	80 035
Выплаты основной суммы долга по аренде	27	(110 180)	(48 160)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по договорам аренды		(6 894)	(3 836)
Проценты, уплаченные по договорам аренды		(40 319)	(33 693)
Выплаченные дивиденды	35	(14)	(518)
<b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ от финансовой деятельности</b>		<b>(110 747)</b>	<b>66 867</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		230	93
<b>Нетто-(уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(14 764)</b>	<b>76 061</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		88 944	12 883
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>74 180</b>	<b>88 944</b>
<b>Неденежные операции в рамках инвестиционной и финансовой деятельности:</b>			
Активы в форме права пользования, полученные по аренде		111 840	29 642

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 89, 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
<b>На 1 января 2020 г.</b>		<b>1 359</b>	-	<b>824</b>	<b>20 176</b>	<b>(24 051)</b>	<b>(1 692)</b>	<b>3 642</b>	<b>1 950</b>
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)
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>						<b>(68 506)</b>	<b>(68 506)</b>	-	<b>(68 506)</b>
<b>Итого совокупный убыток</b>						<b>(186 119)</b>	<b>(186 119)</b>	<b>(5 595)</b>	<b>(191 714)</b>
Выпуск акций	31	1 334	78 701	-	-	-	80 035	-	80 035
Выбытие дочерней компании	22	-	-	-	-	-	-	(5 605)	(5 605)
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	(12)	(12)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>		<b>2 693</b>	<b>78 701</b>	<b>824</b>	<b>(48 330)</b>	<b>(141 664)</b>	<b>(107 776)</b>	<b>(7 570)</b>	<b>(115 346)</b>
<b>На 1 января 2021 г.</b>		<b>2 693</b>	<b>78 701</b>	<b>824</b>	<b>(48 330)</b>	<b>(141 664)</b>	<b>(107 776)</b>	<b>(7 570)</b>	<b>(115 346)</b>
Убыток за период		-	-	-	-	(34 106)	(34 106)	(354)	(34 460)
Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	27	-	-	-	3 381	-	3 381	-	3 381
<b>Итого прочий совокупный доход</b>							<b>3 381</b>	-	<b>3 381</b>
<b>Итого совокупный убыток</b>							<b>(30 725)</b>	<b>(354)</b>	<b>(31 079)</b>
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>		<b>2 693</b>	<b>78 701</b>	<b>824</b>	<b>(44 949)</b>	<b>(175 770)</b>	<b>(138 501)</b>	<b>(7 937)</b>	<b>(146 438)</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 89, 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. 57,34% акций Компании принадлежало Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ и 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 2021 г.	31 декабря 2020 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%
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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АО «ШЕРЕМЕТЬЕВО БЕЗОПАСНОСТЬ»	Московская область, РФ	Авиационная безопасность	45,00%	45,00%

## 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *Влияние пандемии COVID - 19*

Введенные с конца 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.

Группа «Аэрофлот» продолжает проводить оптимизацию доступных емкостей, сопоставляя их со спросом и запланированным расписанием полетов. Несмотря на постепенное восстановление объема перевозок, на операционные результаты Группы продолжает оказывать влияние динамика спроса и значительные ограничения на полеты, связанные с распространением коронавирусной инфекции в мире:

- За 12 месяцев 2021 г. Группа перевезла 45,8 млн пассажиров, что на 56% выше результата аналогичного периода 2020 года\*;
- Процент занятости пассажирских кресел по Группе увеличился на 6,2 п.п.\* по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 80,3%;
- Пассажирооборот Группы увеличился на 49,6%\* по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В соответствии с принятыми с начала пандемии решениями руководства, Группа продолжает проводить политику сокращения затрат и осуществляет прочие необходимые меры. На текущий момент Группа уже согласовала с рядом контрагентов отсрочку и/или реструктуризацию платежей, а также перенос сроков поставки ряда воздушных судов (далее – «ВС»). Кроме того, руководством Группы ведутся постоянные переговоры с Правительством РФ о возможных дополнительных мерах поддержки Группы и авиаотрасли в целом.

Во втором квартале 2021 года в целях повышения ликвидности Группа привлекла 24,65 млрд руб. путем выпуска биржевых облигаций.

В четвертом квартале 2021 года Правительством РФ было одобрено предоставление государственной гарантии на сумму 23 млрд руб. Также в четвертом квартале 2021 Группа подписала долгосрочное кредитное соглашение на сумму 46 млрд руб. с обеспечением в виде указанной государственной гарантии в размере не более 50% от суммы лимита (т.е. до 23 млрд руб.).

В четвертом квартале 2021 года продолжилось восстановление объемов внутренних перевозок и частичное восстановление международного авиасообщения. Запуск в первом квартале 2021 года масштабной программы вакцинации населения на территории Российской Федерации, а также продолжающаяся вакцинация по всему миру заложили необходимую основу для дальнейшего снятия эпидемиологической напряженности. Однако продолжительность и степень сокращения спроса из-за COVID-19 остаются 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.

\*Для сравнения используются операционные показатели 2020 года без учета операционных показателей АК Аврора, которая выбыла из состава Группы в декабре 2020 г.

## 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *Влияние пандемии COVID - 19 (продолжение)*

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.

### *Парк воздушных судов*

В таблице ниже приведена информация о парке ВС Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г. (количество ВС):

ТИП ВС	АЭРОФЛОТ	АК РОССИЯ	АК ПОБЕДА	ИТОГО ПО ГРУППЕ
SSJ 100	10	66	-	76
Аэробус А319	-	20	-	20
Аэробус А320	64	8	-	72
Аэробус А321	36	-	-	36
Аэробус А330	12	-	-	12
Аэробус А350	6	-	-	6
Боинг В737	37	12	44	93
Боинг В747	-	9	-	9
Боинг В777	22	10	-	32
<b>Итого парк ВС</b>	<b>187</b>	<b>125</b>	<b>44</b>	<b>356</b>

На 31 декабря 2021 г. парк ВС Группы полностью состоял из арендованных самолётов.

## 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.

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

### *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. Оценка влияния событий после отчетной даты на допущение о непрерывности деятельности приведена в Примечании 40.

### *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 расщепления пакетов других держателей прав голоса.

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.

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

### *Консолидация (продолжение)*

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 взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, 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.

### *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.

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

### *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 произвела платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, 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.

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.

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

### *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:

	<b>Официальные обменные курсы</b>	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 31 декабря 2021 г.	74,29	84,07
Средний курс за 2021 г.	73,65	87,19
На 31 декабря 2020 г.	73,88	90,68
Средний курс за 2020 г.	72,15	82,45

## 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 от 5 до 15 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 2021 г. и 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:

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.

### *Признание доходов от возмещения акциза на авиационное топливо*

Акцизы, начисленные при закупке авиационного топлива у российских поставщиков, подлежат вычету с применением определенных коэффициентов в момент признания соответствующих расходов. Доходы от возмещения акциза на авиационное топливо отражаются в составе прочих операционных доходов (Примечание 9).

### *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.

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

### *Капитализация затрат по кредитам или займам (продолжение)*

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.

### *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 прочих 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 36).

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

### *Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)*

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

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

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

### *Первоначальное признание финансовых инструментов (продолжение)*

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.

### *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.

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

### *Реклассификация финансовых активов*

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

### *Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, 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 34. 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.

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

### *Модификация финансовых активов*

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

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

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков 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).

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

### *Преращение признания финансовых обязательств (продолжение)*

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

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

### *Взаимозачет финансовых инструментов*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются 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.

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

### *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.

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.

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

### *Учет хеджирования денежных потоков (продолжение)*

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.

### *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 запчасты 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 (далее – «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.

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

### *Налог на добавленную стоимость (продолжение)*

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.

### *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.

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

### *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.

### *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.

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

### *Налог на прибыль (продолжение)*

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.

### *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.

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

### *Пенсионные отчисления (продолжение)*

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 2021 г., 20% в 2020 г.) 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, 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.

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.

#### ***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.

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

#### *Программа премирования пассажиров (продолжение)*

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.

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 39).

#### *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.

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

#### *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 кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. Детальная информация представлена в Примечании 34.

#### *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.

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

#### *Оценка сроков аренды (продолжение)*

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 2021 г. и 31 декабря 2020 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.

#### *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

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2021 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

**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).

Данные изменения и улучшения стандартов не повлияли и не оказали значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Льготы на аренду, связанные с COVID-19 - Поправки к МСФО (IFRS) 16** (выпущены 31 марта 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты). Группа не применяет предложенные упрощения.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2021 г. и не были приняты Группой 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).

**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).

**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).

**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 (отложено до 1 января 2023 г.)).

**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).

**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 и Положению о практике МСФО 2: «Раскрытие информации об учетной политике»** (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

**Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок»** (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

**Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции - Поправки к МСФО (IAS) 12** (выпущены 7 мая 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

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

В настоящее время Группа оценивает применимость новых стандартов или изменений в международных стандартах финансовой отчетности, их влияние на консолидированную финансовую отчетность и сроки их применения Группой.

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>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Регулярные пассажирские перевозки (Примечание 32)	398 217	225 753
Чартерные пассажирские перевозки	24 596	17 955
Грузовые перевозки	34 406	26 768
<b>Итого выручка от перевозок</b>	<b><u>457 219</u></b>	<b><u>270 476</u></b>

#### 6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	16 007	17 593
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	12 110	9 068
Продажа товаров на борту	472	448
Реализация бортового питания	704	571
Наземное обслуживание	241	300
Доходы гостиничного хозяйства	275	175
Прочие доходы	4 705	3 551
<b>Итого прочая выручка</b>	<b><u>34 514</u></b>	<b><u>31 706</u></b>

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	75 509	51 858
Техническое обслуживание ВС	27 412	29 056
Расходы по обслуживанию пассажиров	17 709	11 765
Административные и общехозяйственные расходы	16 585	16 381
Услуги связи и систем бронирования	14 924	9 266
Расходы от операций по соглашениям "код-шеринг"	11 550	-
Расходы по переменным арендным платежам, не включенным в обязательства по аренде	10 682	6 801
Расходы на продукты для производства бортового питания	6 849	5 460
Коммерческие и маркетинговые расходы	4 308	4 197
Расходы по страхованию	2 742	2 639
Расходы по краткосрочной аренде	871	1 481
Себестоимость товаров для торговли на борту	246	248
Прочие расходы	7 081	5 461
<b>Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию</b>	<b><u>196 468</u></b>	<b><u>144 613</u></b>
Авиационное топливо	129 748	77 457
<b>Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию</b>	<b><u>326 216</u></b>	<b><u>222 070</u></b>

## 8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Заработная плата	51 905	49 467
Расходы по пенсионному обеспечению	12 460	12 085
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	4 074	3 893
<b>Итого расходы на оплату труда</b>	<b><u>68 439</u></b>	<b><u>65 445</u></b>

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 2021 г., 20% за 12 месяцев 2020 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>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	12 407	12 053
Изменение обязательств по пенсионным планам	53	32
<b>Итого расходы по пенсионному обеспечению</b>	<b><u>12 460</u></b>	<b><u>12 085</u></b>

## 9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Возврат акциза за авиатопливо	10 451	5 887
Восстановление резерва по периодическим ремонтам и ТО (Примечание 26)	3 967	6 319
Государственные субсидии	1 683	9 106
Доход от списания кредиторской задолженности	1 372	1 131
Штрафы и пени к получению от поставщиков	516	638
Переоценка обязательств по договорам аренды	609	84
Страховое возмещение к получению	167	1 196
Убыток от списания гудвила (Примечание 24)	-	(6 502)
Убыток от списания дебиторской задолженности	(3)	(10)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение предоплат (Примечание 14)	(123)	(665)
Восстановление/(начисление) резерва по прочим обязательствам (Примечание 26)	138	(109)
Убыток от выбытия и обесценения основных средств	(425)	(247)
Прочие доходы/(расходы), нетто	61	(5 015)
<b>Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто</b>	<b><u>18 413</u></b>	<b><u>11 813</u></b>

## 10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<i>Финансовые доходы:</i>		
Процентные доходы	7 026	4 377
Прибыль от курсовых разниц, нетто	5 124	-
Прочие финансовые доходы	181	561
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b><u>12 331</u></b>	<b><u>4 938</u></b>
	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<i>Финансовые расходы:</i>		
Убыток от курсовых разниц, нетто	-	(2 022)
Процентные расходы	(9 554)	(5 611)
Процентные расходы по аренде	(31 765)	(39 133)
Прочие финансовые расходы	(88)	(486)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b><u>(41 407)</u></b>	<b><u>(47 252)</u></b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Текущий налог на прибыль	(2 904)	(704)
Изменение по отложенному налогу на прибыль	10 938	30 983
<b>Налог на прибыль</b>	<b><u>8 034</u></b>	<b><u>30 279</u></b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Убыток до налогообложения	(42 494)	(153 487)
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	8 499	30 697
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	1 068	813
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(1 533)	(4 439)
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	-	3 193
Корректировки по налогу на прибыль за прошлые периоды	-	15
<b>Налог на прибыль</b>	<b><u>8 034</u></b>	<b><u>30 279</u></b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2021 г.	Изменение за период	31 декабря 2020 г.	Изменение за период	1 января 2020 г.
<i>Налоговый эффект от временных разниц:</i>					
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	39 277	10 897	28 380	24 592	3 788
Долгосрочные финансовые инвестиции	339	26	313	312	1
Дебиторская задолженность	492	(353)	845	(55)	900
Основные средства	101	60	41	(28)	69
Обязательства по аренде	133 052	558	132 494	21 078	111 416
Кредиторская задолженность и резервы под обязательства	67 528	14 495	53 033	5 518	47 515
<b>Отложенные налоговые активы до зачета</b>	<b>240 789</b>		<b>215 106</b>		<b>163 689</b>
Взаимозачет отложенного налога	(155 258)		(139 676)		(135 795)
<b>Отложенные налоговые активы после зачета</b>	<b>85 531</b>		<b>75 430</b>		<b>27 894</b>
Основные средства	(355)	286	(641)	267	(908)
Активы в форме права пользования	(144 364)	(18 053)	(126 311)	(2 334)	(123 977)
Долгосрочные финансовые инвестиции	(636)	(90)	(546)	(33)	(513)
Дебиторская задолженность	(4 311)	614	(4 925)	1 495	(6 420)
Кредиторская задолженность	(141)	2 636	(2 777)	(2 771)	(6)
Финансовые активы по договорам аренды	(5 536)	(983)	(4 553)	(115)	(4 438)
<b>Отложенные налоговые обязательства до зачета</b>	<b>(155 343)</b>		<b>(139 753)</b>		<b>(136 262)</b>
Взаимозачет отложенного налога	155 258		139 676		135 795
<b>Отложенные налоговые обязательства после зачета</b>	<b>(85)</b>		<b>(77)</b>		<b>(467)</b>
Изменение за период, нетто		10 093		47 926	
Изменение по отложенному налогу, признанному непосредственно в составе прочего совокупного дохода		845		(17 126)	
Выбытие дочерней компании		-		183	
<b>Доход по отложенному налогу на прибыль за год</b>		<b>10 938</b>		<b>30 983</b>	

На 31 декабря 2021 г. Группа признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков в размере 39 277 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 28 380 млн руб.).

Согласно действующему налоговому законодательству существуют ограничения по признанию убытков, перенесенных на будущие периоды на период с 2017 г. до 2024 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 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях	54 432	77 136
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в долларах США	4 458	1 108
Средства в кассе и на банковских счетах в рублях	5 082	7 684
Средства в кассе и на банковских счетах в долларах США	8 923	1 541
Средства в кассе и на банковских счетах в евро	401	198
Средства в кассе и на банковских счетах в прочих валютах	730	1 083
Денежные переводы в пути	154	194
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>74 180</u></b>	<b><u>88 944</u></b>

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 34.

На 31 декабря 2021 г. около 61% 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 АКБ «НОВИКОМБАНК» (АО) с долгосрочным кредитным рейтингом Ba2 по данным рейтингового агентства Moody's (на 31 декабря 2020 г. около 56% денежных средств Группы были 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).

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

На 31 декабря 2021 г. денежные средства в размере 228 млн руб. были ограничены в использовании и отражены в прочих внеоборотных активах (на 31 декабря 2020 г.: 237 млн руб.) 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 4,28% годовых до 7,88% годовых в 2021 году в зависимости от валюты страхового депозита (в 2020 году: от 1% до 10% годовых).

### 13. СТРАХОВЫЕ ДЕПОЗИТЫ ПО АРЕНДЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<b>Страховые депозиты по аренде ВС</b>
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>4 341</b>
Амортизация в течение года	124
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	7
Зачет с обязательствами по аренде	(198)
Курсовая разница	726
Выбытие дочерней компании	(394)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>4 606</b>
Выплата страховых депозитов	161
Амортизация в течение года	80
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	8
Зачет с обязательствами по аренде	(19)
Курсовая разница	201
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>5 037</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 ожидаемых кредитных убытков на основании допущения о риске дефолта и ожидаемых коэффициентах убыточности приводятся в Примечании 34.

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Краткосрочная часть страховых депозитов	3 103	2 739
Долгосрочная часть страховых депозитов	1 934	1 867
<b>Итого страховые депозиты по аренде ВС</b>	<b>5 037</b>	<b>4 606</b>

### 14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	24 364	17 563
Прочая финансовая дебиторская задолженность	9 366	8 795
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(11 146)	(11 290)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>22 584</b>	<b>15 068</b>
Предоплаты поставщикам	12 079	9 306
НДС и прочие налоги к возмещению	18 127	12 008
Предоплата за поставку ВС	19 731	30 175
Прочая дебиторская задолженность	1 208	1 053
За вычетом резерва под обесценение	(516)	(559)
<b>Итого дебиторская задолженность и предоплаты</b>	<b>73 213</b>	<b>67 051</b>

На 31 декабря 2021 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 6 340 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 6 339 млн руб.) относился к финансовой дебиторской задолженности ОАО «АК «Трансаэро», признанной за перевозку пассажиров, заправку авиатопливом, а также наземное обслуживание и обслуживание на трассе.

#### 14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 34. По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Группа создала необходимый резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и обесценение предоплат.

Анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству приведен в Примечании 34.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. к суммам краткосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг В777	-	-	3	2021 г.
Аэробус А350	8	2022 г.	7	2021 г.

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

	Резерв под обесценение
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>11 493</b>
Выбытие дочерней компании	(71)
Увеличение резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки	1 158
Использование резерва	(238)
Восстановление резерва	(493)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>11 849</b>
Увеличение резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки	710
Использование резерва	(310)
Восстановление резерва	(587)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>11 662</b>

#### 15. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 12 743 млн руб. и 27 275 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. к суммам долгосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	31 декабря 2021г.		31 декабря 2020 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Аэробус А350	6	2023 г.	14	2022-2023 гг.

## 16. РАСХОДНЫЕ ЗАПЧАСТИ И ЗАПАСЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Расходные запасные части	15 476	14 516
Топливо	567	337
Прочие запасы	2 894	3 035
<b>Итого расходные запчасти и запасы, брутто-величина</b>	<b>18 937</b>	<b>17 888</b>
За вычетом списания стоимости расходных запчастей и некондиционных запасов	(1 026)	(999)
<b>Итого расходные запчасти и запасы</b>	<b>17 911</b>	<b>16 889</b>

## 17. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<i>Долгосрочные инвестиции:</i>		
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 224	5 343
Долговые финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	136	121
<b>Итого долгосрочные финансовые инвестиции</b>	<b>5 360</b>	<b>5 464</b>

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 2021 г. отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 5 160 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 5 289 млн руб.). Для построения модели в связи с отсутствием рыночных котировок используются следующие допущения, которые оказывают наиболее существенное влияние на оценку справедливой стоимости данной инвестиции:

## 17. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- (а) величина средневзвешенной стоимости капитала равная 15,2% годовых на 31 декабря 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 13,7%) на основе данных в открытом доступе по рынку капитала и компаниям-аналогам;
- (б) прогноз по макродопущениям на основе данных EIU Russia Forecast;
- (в) пассажиропоток в 2022 году планируется на уровне 49,9 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 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
<i>Прочие краткосрочные финансовые инвестиции:</i>		
Займы выданные и векселя третьих лиц	10 011	9 867
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	19 577	4 832
Прочие краткосрочные инвестиции	4	4
<b>Итого прочие краткосрочные финансовые инвестиции (до начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки)</b>	<b>29 592</b>	<b>14 703</b>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки краткосрочных финансовых инвестиций и займов	(10 019)	(9 872)
<b>Итого краткосрочные финансовые инвестиции</b>	<b>19 573</b>	<b>4 831</b>

Все краткосрочные инвестиции учитываются по амортизированной стоимости (Примечание 34).

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 2021 г. не ниже Ba1 (на 31 декабря 2020 г.: не ниже Ba1) по данным рейтингового агентства Moody's.

## 18. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Долгосрочные авансы поставщикам услуг по ремонтам ВС по РВН	34 679	37 121
Долгосрочные авансы выданные	1 403	2 154
Прочие внеоборотные активы	2 916	5 141
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>38 998</b>	<b>44 416</b>

## 19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2020 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.	<b>4 802</b>	<b>10 075</b>	<b>21 419</b>	<b>4 560</b>	<b>40 856</b>
Приобретения	785	262	572	2 462	4 081
Выбытия	(137)	(315)	(1 577)	(30)	(2 059)
Ввод в эксплуатацию	-	2 956	1 591	(4 547)	-
Выкуп арендованных основных средств	-	-	2 484	-	2 484
На 31 декабря 2021 г.	<b>5 450</b>	<b>12 978</b>	<b>24 489</b>	<b>2 445</b>	<b>45 362</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 1 января 2020 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.	<b>(2 679)</b>	<b>(5 789)</b>	<b>(12 508)</b>	<b>(55)</b>	<b>(21 031)</b>
Начисление амортизации за период	(524)	(327)	(2 330)	-	(3 181)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	-	-	3	-	3
Выбытия	137	-	1 087	-	1 224
Выкуп арендованных основных средств	-	-	(2 484)	-	(2 484)
На 31 декабря 2021 г.	<b>(3 066)</b>	<b>(6 116)</b>	<b>(16 232)</b>	<b>(55)</b>	<b>(25 469)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 2021 г.	<b>2 123</b>	<b>4 286</b>	<b>8 911</b>	<b>4 505</b>	<b>19 825</b>
На 31 декабря 2021 г.	<b>2 384</b>	<b>6 862</b>	<b>8 257</b>	<b>2 390</b>	<b>19 893</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. стоимость полностью самортизированных основных средств составила 10 101 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 6 716 млн руб.).

## 19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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>					
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>958 828</b>	<b>12 000</b>	<b>13 919</b>	<b>4 289</b>	<b>989 036</b>
Поступления	33 255	2 990	3 132	3 884	43 261
Капитализированные затраты	6 901	-	-	1 260	8 161
Выбытия	(20 300)	(712)	(73)	(42)	(21 127)
Ввод в эксплуатацию	2 754	-	-	(2 754)	-
Выбытие компаний (Примечание 22)	(23 006)	(151)	(22)	-	(23 179)
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	74 411	645	(118)	-	74 938
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 032 843</b>	<b>14 772</b>	<b>16 838</b>	<b>6 637</b>	<b>1 071 090</b>
Поступления	140 555	413	6	2 073	143 047
Капитализированные затраты	11 625	-	-	2 015	13 640
Выбытия	(38 019)	(72)	(107)	(60)	(38 258)
Ввод в эксплуатацию	3 963	10	4	(3 977)	-
Выкуп арендованных основных средств	-	-	(2 484)	-	(2 484)
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	49 470	234	(1 324)	-	48 380
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1 200 437</b>	<b>15 357</b>	<b>12 933</b>	<b>6 688</b>	<b>1 235 415</b>

## 20. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие активы	Предоплаты	Итого
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>(350 117)</b>	<b>(4 712)</b>	<b>(5 092)</b>	-	<b>(359 921)</b>
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
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>(422 758)</b>	<b>(6 235)</b>	<b>(6 691)</b>	-	<b>(435 684)</b>
Начисление амортизации за период	(112 399)	(2 351)	(1 985)	-	(116 735)
Выбытия	38 019	72	107	-	38 198
Выкуп арендованных основных средств	-	-	2 484	-	2 484
Модификация активов в форме права пользования	964	211	568	-	1 743
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(496 174)</b>	<b>(8 303)</b>	<b>(5 517)</b>	-	<b>(509 994)</b>
<i>Остаточная стоимость</i>					
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>610 085</b>	<b>8 537</b>	<b>10 147</b>	<b>6 637</b>	<b>635 406</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>704 263</b>	<b>7 054</b>	<b>7 416</b>	<b>6 688</b>	<b>725 421</b>

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 2021 г. величина капитализированных расходов по заемным средствам составила 1 225 млн руб. (за 12 месяцев 2020 г. 1 260 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 4,9% годовых (за 12 месяцев 2020 г.: 5,0% годовых).

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 45 268 млн руб. за 12 месяцев 2021 г., увеличение на 59 032 млн руб. за 12 месяцев 2020 г.

## 20. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 продолжающееся развитие пандемии COVID-19 (в частности, стремительное распространение в четвертом квартале 2021 г. нового штамма вируса), оказывающее существенное влияние на отрасль пассажирских и грузовых авиаперевозок. В связи с этим Группа обновила тест на обесценение для двух генерирующих единиц «Аэрофлот» и АК «Россия» на 31 декабря 2021 года. Возмещаемая величина внеоборотных активов 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 в декабре 2021 г., учитывающий развитие влияния пандемии COVID-19 в 2022 г. и обновленные оценки по последующему возвращению 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): поддержание на уровне 2021 г. с учетом передачи направлений внутри компаний в рамках стратегии Группы;
- (iii) Международные воздушные линии (МВЛ): поэтапное восстановление по мере снятия ограничений за счет отложенного спроса и при сохранении бизнес-трафика;
- (iv) На период 2025 г. и после приняты докризисные предпосылки с учетом роли тестируемых ЕГДС в рамках стратегии Группы.

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

По результатам проведенного тестирования обесценения не было выявлено (по итогам теста на обесценение на 31 декабря 2020 г.: 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	+3,5 п.п.	-4,6 п.п.
АК Россия	+2,8 п.п.	-2,9 п.п.

## 21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Кредиторская задолженность	39 845	30 099
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1 716	2 924
Дивиденды к оплате	213	246
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b><u>41 774</u></b>	<b><u>33 269</u></b>
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	12 938	12 284
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	3 253	2 488
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	3 716	2 413
Задолженность по прочим налогам	807	1 086
Прочая кредиторская задолженность	723	646
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b><u>63 211</u></b>	<b><u>52 186</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате и социальным отчислениям во внебюджетные фонды в размере 7 837 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 7 932 млн руб.) и начисления по неиспользованным отпускам в размере 4 998 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 4 241 млн руб.)

Анализ финансовой кредиторской задолженности, выраженной в валюте представлен в Примечании 34.

## 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 37).

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 дочерней компании АО «АК Аврора», признанный в 2020 году соответственно, включает в себя следующие компоненты:

	<u>2020 г.</u>
	<u>АО «АК Аврора»</u>
Положительные чистые активы выбывающей компании	(11 440)
Доля чистых активов выбывающей компании, приходящаяся на держателей неконтролирующей доли	<u>(5 605)</u>
<b>Итого чистые активы выбывающей компании, соответствующие доле владения Группы</b>	<b>(5 835)</b>
Гудвил	(158)
Эффект от корректировки дооценки ВС при передаче между компаниями Группы	<u>927</u>
<b>Убыток от выбытия</b>	<b><u>(5 066)*</u></b>

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

## 22. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	2 045
Краткосрочные финансовые инвестиции	3 677
Дебиторская задолженность	2 418
Расходные запчасты 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
<b>Итого активы</b>	<b>27 573</b>
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
<b>Итого обязательства</b>	<b>16 133</b>

## 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 2020 г.	5 205	134	954	1 632	319	8 244
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>
Приобретения	1 341	-	24	-	36	1 401
Выбытия	(166)	-	-	(2)	(7)	(175)
На 31 декабря 2021 г.	<u>6 499</u>	<u>134</u>	<u>1 009</u>	<u>1 604</u>	<u>356</u>	<u>9 602</u>
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2020 г.	(3 862)	(89)	(428)	(1 262)	(3)	(5 644)
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>
Начисление за период	(474)	-	(80)	-	(36)	(590)
Выбытия	166	-	-	2	3	171
На 31 декабря 2021 г.	<u>(4 368)</u>	<u>(89)</u>	<u>(601)</u>	<u>(1 265)</u>	<u>(58)</u>	<u>(6 381)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>						
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>
На 31 декабря 2021 г.	<u>2 131</u>	<u>45</u>	<u>408</u>	<u>339</u>	<u>298</u>	<u>3 221</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. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. равна нулю.

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

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

## 24. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость гудвила, распределенного на АК «Аврора», равна нулю в связи с выбытием компании из периметра Группы в 2020 г. (Примечание 22).

### *АК «Россия»*

По состоянию на 31 декабря 2020 г. руководством Группы было 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), вследствие чего были выявлены 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.
- *Пассажиропоток и доходные ставки.* Прогнозируемые объемы пассажиропотока и доходные ставки определялись в соответствии с параметрами бюджета.
- *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.

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 на 31 декабря 2020 г.

## 25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Группа признала следующие обязательства по договорам с покупателями:

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Незаработанная транспортная выручка		54 837	44 622
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть		2 043	1 929
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	21	3 716	2 413
Прочие авансы полученные по договорам с покупателями		103	143
<b>Итого краткосрочные обязательства по договорам с покупателями</b>		<b>60 699</b>	<b>49 107</b>
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть		7 861	7 197
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	29	5 508	6 219
Долгосрочные авансы полученные от покупателей		-	2 500
<b>Итого долгосрочные обязательства по договорам с покупателями</b>		<b>13 369</b>	<b>15 916</b>

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 2020 г. обусловлено ростом объемов оказанных услуг в результате частичного восстановления внутреннего и международного авиасообщения. Обязательства по проданным, но еще не использованным билетам на 31 декабря 2021 г. также включают обязательства в сумме 17 442 млн руб. по билетам, относящимся к перевозкам 2020 года, по которым пассажирам была предоставлена возможность обмена на ваучеры, либо которые уже были обменены на ваучеры для приобретения альтернативной перевозки в будущем в связи с распространением коронавирусной инфекции COVID-19. Пассажиры могут обменять билеты на ваучеры, а также использовать данные ваучеры в любой момент в течение срока действия такого права.

Причиной изменения обязательств по программе премирования пассажиров является превышение объема начисленных участниками программы миль над объемом использованных миль.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 17 709 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2020 г. (в 2020 году: 34 496 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2019 г.), из которых 10 246 млн руб. (в 2020 году: 29 851 млн руб.) относились к авансам в виде незаработанной транспортной выручки и 7 463 млн руб. (в 2020 году: 4 645 млн руб.) к программе поощрения пассажиров.

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
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>216 493</b>	<b>319</b>	<b>216 812</b>
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)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>253 514</b>	<b>213</b>	<b>253 727</b>
Увеличение резерва за период	28 828	3	28 831
Использование резерва за период	(10 945)	(118)	(11 063)
Переоценка резерва за период	44 708	-	44 708
Восстановление резерва за период	(3 967)	(78)	(4 045)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	2 449	-	2 449
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>314 587</b>	<b>20</b>	<b>314 607</b>
		<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Краткосрочные обязательства		27 252	20 859
Долгосрочные обязательства		287 355	232 868
<b>Итого резервы под обязательства</b>		<b>314 607</b>	<b>253 727</b>

### 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 39).

## 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, эксплуатирувавшихся на условиях аренды по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 г. привело бы к снижению обязательств по аренде на 2 103 млн руб. или их увеличению на 2 115 млн руб. соответственно (31 декабря 2020 г.: снижение на 1 992 млн руб. или увеличение на 2 004 млн руб. соответственно).

Некоторые договоры аренды воздушных судов и авиационных двигателей содержат условия по выплате переменных платежей, которые зависят от количества часов полета, 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 будущих переменных денежных потоков, не включенных в оценку обязательств по аренде, по состоянию на 31 декабря 2021 г. составила 33 759 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 47 706 млн руб.).

После введения ограничений на полеты, вызванные COVID-19, Группа инициировала переговоры об отсрочке арендных платежей. По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности, Группой были подписаны дополнительные соглашения, предусматривающие отсутствие штрафных санкций и предоставление отсрочки по лизинговым платежам. Данные изменения условий учитываются как модификация договоров аренды.

Общая сумма денежных платежей по аренде за 12 месяцев 2021 г. и 12 месяцев 2020 г. представлена в таблице ниже:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Выплаты основной суммы долга по аренде	110 180	48 160
Проценты, уплаченные по договорам аренды	40 319	33 693
Переменные арендные платежи, не включенные в обязательства по аренде	10 232	5 703
Платежи по краткосрочной аренде	867	1 391
<b>Итого платежи по аренде</b>	<b><u>161 598</u></b>	<b><u>88 947</u></b>

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г. составила 116 070 млн руб., на 31 декабря 2020 г.: 115 577 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 2021 г. их недисконтированная величина составила 306 877 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 379 393 млн руб.).

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».

## 27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В связи с уточнением прогноза выручки в долларах США, являющейся объектом хеджирования, Группа была вынуждена прекратить неэффективную часть отношений хеджирования выручки, номинированной в долларах США, обязательствами по аренде, номинированными в той же валюте на 31 декабря 2021 г., что привело к реклассификации части резерва по инструментам хеджирования в состав прибылей и убытков и возникновению убытка в размере 1 418 млн руб. Данный убыток был учтен в статье «Реализация результата хеджирования» в отчете о прибылях и убытках за 12 месяцев 2021 г. За 12 месяцев 2020 г. в статье «Реализация результата хеджирования» в составе прибылей и убытков была отражена неэффективность в размере 7 237 миллионов рублей вследствие влияния на Группу пандемии COVID-19.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. обязательства по аренде в сумме 507 385 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2020 г.: 591 964 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в долларах США в той же сумме за период с 2022 года по 2033 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 2021 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по аренде в сумме 56 186 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2020 г.: накопленный убыток в сумме 60 412 млн руб.), представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию. В текущем периоде убыток, перенесенный из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков, составил 6 873 млн руб. (за 12 месяцев 2020 г.: 6 017 млн руб.).

## 28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
<b>Краткосрочные кредиты и займы:</b>		
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	17 415	34 924
Текущая часть долгосрочных облигаций в рублях РФ	85	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>17 500</u></b>	<b><u>34 924</u></b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы:</b>		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	89 600	53 200
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	518	511
Долгосрочные облигации в рублях РФ	24 650	-
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>114 768</u></b>	<b><u>53 711</u></b>

### *Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода*

Группой были полностью погашены кредитные транши с плавающей ставкой на общую сумму 6 000 млн руб., полученные в рамках кредитной линии в ПАО «Совкомбанк» в декабре 2016 г. - декабре 2020 г.

Группой были получены кредитные транши с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в ПАО «Совкомбанк» на общую сумму 11 510 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2021 г. кредитные транши в размере 3 010 млн руб. были погашены. Кредитные транши в размере 8 500 млн руб. были выданы Группе без обеспечения на срок до января - декабря 2023 г.

Группой был полностью погашен кредитный транш с плавающей ставкой на общую сумму 5 489 млн руб., полученный в рамках кредитной линии в ПАО «Промсвязьбанк» в марте 2020 г.

Группой был получен кредитный транш с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в ПАО «Промсвязьбанк» на общую сумму 5 500 млн руб. Кредитный транш был выдан Группе без обеспечения на срок до августа 2022 г.

## 28. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Группой были полностью погашены кредитные транши с фиксированной ставкой на общую сумму 20 000 млн руб., полученные в рамках кредитных линий в ПАО Сбербанк в апреле - декабре 2020 г.

Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитных линий в ПАО Сбербанк на общую сумму 39 500 млн руб. Кредитные транши в размере 39 000 млн руб. были выданы Группе с обеспечением государственной гарантией на срок до июля 2025 г. Кредитные транши в размере 500 млн руб. были выданы Группе с обеспечением в виде поручительства Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» в пользу ПАО Сбербанк на срок до декабря 2022 г.

### *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».

В рамках указанной Программы во втором квартале 2021 г. Группой были размещены облигации со сроком погашения в июне 2026 г., общая номинальная стоимость которых составила 24 650 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Группа не имеет активов, переданных в обеспечение полученных кредитов и займов.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. справедливая стоимость кредитов и займов, за исключением облигационных займов, составила 103 252 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2021 г. справедливая стоимость облигационных займов составила 24 365 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

### *Невыбранные кредитные линии*

По состоянию на 31 декабря 2021 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме, эквивалентной 149 689 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 142 750 млн руб.).

## 29. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 25)	5 508	6 219
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами – долгосрочная часть	733	792
Долгосрочная задолженность по налогам и сборам с ФОТ	3 668	5 051
Прочие долгосрочные обязательства	5 643	8 604
<b>Прочие долгосрочные обязательства</b>	<b><u>15 552</u></b>	<b><u>20 666</u></b>

## 29. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2021 г. отражена сумма начислений во внебюджетные фонды в размере 3 669 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 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>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	25% плюс 1 акция	25% плюс 1 акция
Убыток, причитающийся на неконтролирующую долю участия за период	(117)	(3 852)
Накопленные убытки, приходящиеся на неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	<u>(9 510)</u>	<u>(9 393)</u>

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

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Оборотные активы	18 607	14 875
Внеоборотные активы	139 522	115 726
Краткосрочные обязательства	61 036	52 278
Долгосрочные обязательства	<u>135 135</u>	<u>115 896</u>
	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Выручка	118 610	67 873
Убыток за период	(469)	(15 408)
Совокупный убыток за период	<u>(469)</u>	<u>(15 408)</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. уставный капитал равен 2 693 млн руб.

	<b>Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)</b>	<b>Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)</b>	<b>Количество обыкновенных акций в обращении (штук)</b>
На 31 декабря 2020 г.	2 444 535 448	(47 817 796)	2 396 717 652
На 31 декабря 2021 г.	<u>2 444 535 448</u>	<u>(47 817 796)</u>	<u>2 396 717 652</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 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.

### **31. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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, в 2020 году 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 2020 г.: 616 080 851 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2020 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. средневзвешенные котировки составили 58,96 руб. за штуку и 71,42 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 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 3,68 евро за единицу и 4,36 евро за единицу соответственно.

### **32. 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.

### 32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>Прим.</u>	<u>Воздушные перевозки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Исключение операций между сегментами</u>	<u>Итого по Группе</u>
<b>2021 г.</b>					
Внешняя реализация		489 692	2 041	-	491 733
Реализация между сегментами		617	15 597	(16 214)	-
<b>Итого выручка</b>	5, 6	<b>490 309</b>	<b>17 638</b>	<b>(16 214)</b>	<b>491 733</b>
<b>Убыток от операционной деятельности</b>		<b>(4 434)</b>	<b>(581)</b>	-	<b>(5 015)</b>
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто					(265)
Финансовые доходы	10				12 331
Финансовые расходы	10				(41 407)
Реализация результата хеджирования	27				(8 291)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					153
Результат от выбытия дочерних компаний	22				-
<b>Убыток до налогообложения</b>					<b>(42 494)</b>
Налог на прибыль	11				8 034
<b>Убыток за период</b>					<b>(34 460)</b>

### 32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>					
Активы по сегментам		1 023 735	11 033	(11 540)	1 023 228
Инвестиции в ассоциированные компании		-	538	-	538
Нераспределенные активы					85 684
<b>Итого активы</b>					<b>1 109 450</b>
Обязательства по сегментам		1 251 996	7 770	(4 104)	1 255 662
Нераспределенные обязательства					226
<b>Итого обязательства</b>					<b>1 255 888</b>
<b>2021 г.</b>					
Капитальные затраты и приобретения основных средств	19	3 799	282	-	4 081
Амортизация основных средств	19	2 442	739	-	3 181
Поступления, капитализированные затраты и переоценка/модификация активов в форме права пользования	20	204 937	130	-	205 067
Амортизация активов в форме права пользования	20	114 550	442	-	114 992

### 32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>Прим.</u>	<u>Воздушные перевозки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Исключение операций между сегментами</u>	<u>Итого по Группе</u>
<b>2020 г.</b>					
Внешняя реализация		300 485	1 697	-	302 182
Реализация между сегментами		477	12 504	(12 981)	-
<b>Итого выручка</b>	5, 6	<b>300 962</b>	<b>14 201</b>	<b>(12 981)</b>	<b>302 182</b>
<b>Убыток от операционной деятельности</b>		<b>(90 692)</b>	<b>(1 461)</b>	-	<b>(92 153)</b>
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)
<b>Убыток до налогообложения</b>					<b>(153 487)</b>
Налог на прибыль	11				30 279
<b>Убыток за период</b>					<b>(123 208)</b>

### 32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

### 32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2021 г.	2020 г.
<b>Регулярные пассажирские перевозки:</b>		
<i>Международные рейсы из РФ в:</i>		
Европу	20 456	14 698
Азию	9 583	10 906
Америку	9 219	3 636
СНГ	11 644	3 252
Страны БСВ и Африки	16 994	7 071
<b>Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок из РФ</b>	<b>67 896</b>	<b>39 563</b>
<i>Международные рейсы в РФ из:</i>		
Европы	19 532	15 041
Азии	10 631	12 707
Америки	9 307	3 645
СНГ	20 876	4 719
Страны БСВ и Африки	17 224	7 203
<b>Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок в РФ</b>	<b>77 570</b>	<b>43 315</b>
Внутренние регулярные перевозки пассажиров	252 751	142 588
Прочие регулярные международные перевозки пассажиров	-	287
<b>Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок (Примечание 5)</b>	<b>398 217</b>	<b>225 753</b>

### 33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

Классификация финансовых активов и обязательств на категории для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2021 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	74 180	-	74 180
Краткосрочные финансовые инвестиции	17	19 573	-	19 573
Финансовая дебиторская задолженность	14	22 584	-	22 584
Страховые депозиты по аренде ВС	13	5 037	-	5 037
Долгосрочные финансовые инвестиции	17	136	5 224	5 360
Финансовые активы по договорам аренды		27 678	-	27 678
Прочие внеоборотные активы		524	-	524
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>149 712</b>	<b>5 224</b>	<b>154 936</b>

### 33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<b>Прим.</b>	<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>Итого</b>
Финансовая кредиторская задолженность	21	41 774	<b>41 774</b>
Обязательства по аренде	27	665 283	<b>665 283</b>
Кредиты и займы	28	132 268	<b>132 268</b>
Прочие долгосрочные обязательства		1 981	<b>1 981</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>841 306</b>	<b>841 306</b>

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

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

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

### 34. 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.

### 34. 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 2021 г. и 31 декабря 2020 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	
<b>31 декабря 2021 г.</b>							
Займы и кредиты	1,6% - 8,4%	1,6% - 8,4%	27 022	38 662	92 542	-	158 226
Обязательства по аренде	3,9% - 10,2%	3,9% - 10,2%	137 056	122 710	299 182	244 714	803 662
Финансовая кредиторская задолженность			41 774	1 981	-	-	43 755
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты</b>			<b>205 852</b>	<b>163 353</b>	<b>391 724</b>	<b>244 714</b>	<b>1 005 643</b>

	Средняя ставка						Итого
	Ставка привлечения заемных средств	Эффектив- ная ставка	0-12 месяцев	1-2 года	2 - 5 лет	Более 5 лет	
<b>31 декабря 2020 г.</b>							
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
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты</b>			<b>228 783</b>	<b>134 672</b>	<b>338 425</b>	<b>229 010</b>	<b>930 890</b>

### 34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Риск ликвидности (продолжение)*

На 31 декабря 2021 г. Группа имеет чистые краткосрочные обязательства в сумме 82 244 млн рублей (на 31 декабря 2020 г.: 96 203 млн рублей). За 12 месяцев 2021 г. Группой был получен чистый убыток 34 460 млн рублей (за 12 месяцев 2020 г. убыток: 123 208 млн рублей). Сохранявшиеся в 2021 году ограничения на передвижение и меры по социальному дистанцированию продолжали оказывать негативное влияние на спрос на воздушные перевозки и, соответственно, на финансовые результаты Группы. Денежный поток от операционной деятельности за 2021 г. был положительный и составил 94 846 млн рублей (за 2020 г.: 23 016 млн рублей).

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступных кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2021 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме, эквивалентной 149 689 млн рублей (на 31 декабря 2020 г.: 142 750 млн рублей) (Примечание 28). Для улучшения ликвидности Группа согласовала с рядом контрагентов отсрочку и/или реструктуризацию платежей (Примечание 1).

#### *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).

### 34. 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 2021 г.				31 декабря 2020 г.			
		Долл. США	Евро	Прочие* валюты	Итого	Долл. США	Евро	Прочие* валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12	13 381	401	730	14 512	2 649	198	1 083	3 930
Финансовая дебиторская задолженность		7 075	727	1 723	9 525	7 680	846	2 265	10 791
Финансовые активы по договорам аренды		27 678	-	-	27 678	22 765	-	-	22 765
Страховые депозиты по аренде ВС		5 022	-	-	5 022	4 199	-	-	4 199
Прочие внеоборотные активы		145	79	4	228	145	88	4	237
<b>Итого активы</b>		<b>53 301</b>	<b>1 207</b>	<b>2 457</b>	<b>56 965</b>	<b>37 438</b>	<b>1 132</b>	<b>3 352</b>	<b>41 922</b>
Финансовая кредиторская задолженность		16 588	2 064	543	19 195	15 824	2 471	237	18 532
Обязательства по аренде		628 778	485	358	629 621	638 081	446	386	638 913
Долгосрочные кредиты и займы	28	518	-	-	518	511	-	-	511
<b>Итого обязательства</b>		<b>645 884</b>	<b>2 549</b>	<b>901</b>	<b>649 334</b>	<b>654 416</b>	<b>2 917</b>	<b>623</b>	<b>657 956</b>
<b>Итого (обязательства)/ активы, нетто</b>		<b>(592 583)</b>	<b>(1 342)</b>	<b>1 556</b>	<b>(592 369)</b>	<b>(616 978)</b>	<b>(1 785)</b>	<b>2 729</b>	<b>(616 034)</b>

\*прочие валюты, отличные от функциональной валюты Группы

Повышение или понижение курсов нижеперечисленных валют к рублю по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г.		31 декабря 2020 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)
<b>Снижение курса валюты к рублю:</b>				
Доллар США	20%	743	20%	(4 002)
Евро	20%	(215)	20%	(286)
Прочие валюты	20%	249	20%	437
<b>Увеличение курса валюты к рублю:</b>				
Доллар США	20%	(743)	20%	4 002
Евро	20%	215	20%	286
Прочие валюты	20%	(249)	20%	(437)

### 34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Валютный риск (продолжение)*

На 31 декабря 2021 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 94 813 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал. 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.

#### *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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	78 483	83 095
Финансовые обязательства	(557 092)	(470 705)
<b>Итого финансовые инструменты с фиксированной ставкой</b>	<b>(478 609)</b>	<b>(387 610)</b>
<i>Финансовые инструменты с плавающей ставкой:</i>		
Финансовые обязательства	(240 459)	(280 437)
<b>Итого финансовые инструменты с плавающей ставкой</b>	<b>(240 459)</b>	<b>(280 437)</b>

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. были выше или ниже на 20 базисных пунктов, 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 2021 г. или 31 декабря 2020 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.

### 34. 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 2021 г. составили 733 млн руб. (31 декабря 2020 г.: 792 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 2021 г.	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Общий долг	798 284	751 934
Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции	(93 753)	(93 775)
Чистый долг	704 531	658 159
Капитал, принадлежащий акционерам Компании	(138 501)	(107 776)
Общий капитал	566 030	550 383
EBITDA	116 536	26 989
Чистый долг/Общий капитал	1,2	1,2
Общий долг/EBITDA	6,9	27,9
Чистый долг/EBITDA	6,0	24,4

Данные показатели рассматриваются руководством Группы в динамике без установления ограничений.

В течение 2021 и 2020 годов отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

В 2021 и 2020 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.

### 34. 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.

### 34. 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 2021 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.	21 391	(39)
Проблемный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	719	(23)
Безнадежный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	11 620	(11 084)
<b>Итого</b> <b>(Примечание 14)</b>		<b>33 730</b>	<b>(11 146)</b>

### 34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовая дебиторская задолженность (продолжение)

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)
<b>Итого (Примечание 14)</b>		<b>26 358</b>	<b>(11 290)</b>

В течение 2021 года значительных изменений в методах расчета или допущениях не было.

Ниже приводится сверка резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. с остатком данного резерва под убытки на начало периода:

	Беспроblemный актив	Проблемный актив	Безнадежный актив	Итого
<b>Резерв под убытки на начало периода 1 января 2021 г.</b>	<b>66</b>	<b>9</b>	<b>11 215</b>	<b>11 290</b>
Отдельные финансовые активы, переведенные в категорию безнадежных (кредитно-обесцененные финансовые активы)			150	150
Новые приобретенные или выданные финансовые активы	33	6	239	278
Изменение в оценочных значениях и допущениях			170	170
Списания			(34)	(34)
Возмещение средств	(60)	8	(656)	(708)
<b>Резерв под убытки на конец периода 31 декабря 2021 г.</b>	<b>39</b>	<b>23</b>	<b>11 084</b>	<b>11 146</b>

### 34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Финансовая дебиторская задолженность (продолжение)*

	Беспроблемный актив	Проблемный актив	Безнадежный актив	Итого
<b>Резерв под убытки на начало периода 1 января 2020 г.</b>	<b>57</b>	<b>13</b>	<b>10 879</b>	<b>10 949</b>
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)
<b>Резерв под убытки на конец периода 31 декабря 2020 г.</b>	<b>66</b>	<b>9</b>	<b>11 215</b>	<b>11 290</b>

#### *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.

### 34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Прочие активы по амортизированной стоимости (продолжение)

31 декабря 2021 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	74 119	-
	Финансовые активы по договорам аренды	0,03% - 0,6%		27 767	(89)
	Финансовые инвестиции	0% - 0,2%		19 713	(4)
	Страховые депозиты по аренде ВС	0,03% - 1,51%		5 044	(7)
Безнадежный актив	Финансовые инвестиции	100%	Ожидаемые убытки за весь срок	10 015	(10 015)
<b>Итого</b>				<b>136 658</b>	<b>(10 115)</b>

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)
<b>Итого</b>				<b>131 235</b>	<b>(9 968)</b>

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:

### 34. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Прочие активы по амортизированной стоимости (продолжение)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	74 119	88 885
Финансовая дебиторская задолженность (Примечание 14)	22 584	15 068
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	2 211	4 159
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	25 467	18 606
Краткосрочные финансовые инвестиции (Примечание 17)	19 573	4 831
Долгосрочные финансовые инвестиции (Примечание 17)	136	121
Страховые депозиты по аренде ВС (Примечание 13)	5 037	4 606
Прочие активы	228	237
<b>Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску</b>	<b>149 355</b>	<b>136 513</b>

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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. большая часть денежных средств была размещена в двух банках, что вызывает концентрацию кредитного риска для Группы (Примечание 12).

### 35. 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
<b>На 1 января 2021 г.</b>	<b>88 635</b>	<b>662 507</b>	<b>246</b>	<b>751 388</b>
Погашение обязательств денежными средствами	(41 394)	(150 499)	(14)	(191 907)
Поступление денежных средств	81 160	-	-	81 160
Корректировки по курсовым разницам	3	4 216	-	4 219
Неденежное поступление финансовых обязательств	-	111 978	13	111 991
Начисление процентов	7 133	32 777	-	39 910
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(3 269)	4 304	(32)	1 003
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>132 268</b>	<b>665 283</b>	<b>213</b>	<b>797 764</b>

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>15 792</b>	<b>557 124</b>	<b>752</b>	<b>573 668</b>
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)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>88 635</b>	<b>662 507</b>	<b>246</b>	<b>751 388</b>

### 36. 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) на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. существенно не отличались. Балансовая и справедливая стоимости кредитов и займов раскрыты в Примечании 28. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, а также кредитов и займов, кроме облигационных займов, отнесена к уровню 2. Справедливая стоимость облигационных займов отнесена к уровню 1.

### 37. 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., представлены ниже.

#### *Ассоциированные предприятия*

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., представлены ниже:

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
<b>Активы</b>		
Дебиторская задолженность	14	36
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	<u>214</u>	<u>102</u>

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Операции</b>		
Продажи ассоциированным компаниям	66	45
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	<u>2 649</u>	<u>1 683</u>

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

#### *Организации с государственным влиянием*

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. 57,34% акций Компании принадлежало РФ в лице Министерства финансов РФ и 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).

### 37. 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»,
- операции по соглашению код-шеринг,
- аренду,
- покупку авиационного топлива,
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги,
- получение государственных субсидий, в том числе, на возмещение недополученных доходов от перевозки пассажиров по определенным направлениям в соответствии с государственными программами,
- а также признанные в апреле 2021 года доходы в связи с выполнением требований Постановления Правительства от 16 мая 2020 г. № 696.

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

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
<b>Активы</b>		
<i>Денежные средства</i>	<u>58 645</u>	<u>60 441</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. доля финансовых активов по договорам аренды, заключенным с организациями с государственным влиянием, составила 43% (на 31 декабря 2020 г.: 50%).

За 12 месяцев 2021 г. 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.

Величина обязательств Группы по аренде раскрыта в Примечании 27. По состоянию на 31 декабря 2021 г. доля обязательств по договорам аренды, заключенным Группой с организациями с государственным влиянием, составила около 59% (на 31 декабря 2020 г.: около 62%), доля процентных расходов по аренде за 12 месяцев 2021 г. составила около 59% (за 12 месяцев 2020 г.: около 58%).

За 12 месяцев 2021 г., доля операций Группы с организациями с государственным влиянием составила около 3% от выручки (за 12 месяцев 2020 г.: около 5%). В частности, Группой были получены государственные субсидии на возмещение недополученных авиаперевозчиками доходов, связанных с осуществлением воздушных перевозок пассажиров по специальному тарифу в соответствии с государственными программами, в общей сумме 5 023 млн руб. (за 12 месяцев 2020 г.: 3 947 млн руб.). Данные субсидии отражены в строке «Выручка от перевозок» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

За 12 месяцев 2021 г. доля операций Группы с организациями с государственным влиянием составила около 22% от операционных расходов (за 12 месяцев 2020 г.: около 16%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно поставки горюче-смазочных материалов, расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах, а также расходы по соглашению код-шеринг.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. государству принадлежала неконтролирующая доля участия в АО «Авиакомпания «Россия», раскрытая в Примечании 30. Накопленный убыток по данной дочерней компании, относящийся к неконтролирующей доле участия, на 31 декабря 2021 г. составил 9 510 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 9 393 млн руб.).

### 37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### *Организации с государственным влиянием (продолжение)*

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам, возврату акциза на керосин, которые раскрыты в Примечаниях 8, 9, 11, 14, 21 и 39.

#### *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 2021 г. составило 1 338 млн руб. (за 12 месяцев 2020 г.: 1 318 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 2021 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 2021 г. составила 247 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 134 млн руб.).

### 38. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 133 655 млн руб. (на 31 декабря 2020 г.: 225 365 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 13 ВС Аэробус А350 (на 31 декабря 2020 г.: 21 ВС Аэробус А350; 2 ВС типа Боинг В777) и оборудования для ВС. Воздушные суда, по которым уже заключен договор аренды, но фактически поставка не произошла, не учитываются в составе договорных обязательств по капитальным вложениям. 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.

### 39. 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.

### 39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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, в некоторых случаях нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование и неопределенность в отношении налоговых последствий их применения для налогоплательщиков.

Значительная автоматизация многих контрольных функций позволяет налоговой службе занимать более жесткую позицию в отношении выявления нарушений в налоговой сфере и предъявлять налогоплательщикам дополнительно начисленные налоги, штрафы и пени.

Контрольные мероприятия и налоговые проверки могут быть проведены территориальными налоговыми органами и ФНС России не более, чем за три года, предшествующих периоду, в котором такие проверки начаты. В отношении налогоплательщиков, к которым применяется режим Налогового мониторинга, период проверки завершается до 1 октября года, следующего за отчетным периодом.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в РФ могут быть 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 корректно. Тем не менее, при иной трактовке норм налогового законодательства налоговыми органами, они смогут изменить расчет налоговых обязательств и предъявить данные суммы к уплате, что может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Руководство полагает, что Группа не имеет значительных возможных обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

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.

## **39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

### *Судебные разбирательства*

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

## **40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

### *Привлечение заемных средств*

В январе 2022 года группой были получены кредитные транши с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в ПАО «Совкомбанк» на сумму 1 250 млн руб.

### *Влияние конфликта в Украине*

В 2021 году продолжающаяся политическая напряженность в регионе усилилась в результате дальнейшего развития ситуации с Украиной, что негативно повлияло на сырьевые и финансовые рынки и усилило волатильность, в особенности валютных курсов. С декабря 2021 года ситуация продолжала ухудшаться и остается крайне нестабильной. Наблюдается повышенная волатильность на финансовых и товарных рынках. Ожидается введение дополнительных санкций и ограничений деловой активности организаций, осуществляющих свою деятельность в РФ, а также последствия для экономики в целом, полный спектр и возможные последствия которых не представляется возможным оценить.

В конце февраля 2022 года были наложены ограничения на полеты по определенным направлениям на внутренних и международных линиях для российских авиакомпаний и последовал ряд новых санкций в отношении России. Ниже приводится детальное описание текущих событий, которые оказывают влияние на деятельность Группы.

### *События, связанные с ограничением полетов*

С 24 февраля 2022 г. были временно ограничены полеты в ряд аэропортов на юге России. Ограничения по текущим данным Федерального агентства воздушного транспорта РФ действуют до 2 марта 2022 г.

По состоянию на 1 марта 2022 г. ряд стран, включая Великобританию и страны ЕС, закрыли воздушное пространство для российских авиакомпаний, в связи с чем полеты в указанные страны были приостановлены на неопределенный срок.

Из-за введения ограничений на полеты, указанных выше, Группой было принято решение о предоставлении пассажирам возможности возврата денежных средств за авиабилеты в полном объеме либо перебронирования билетов на последующие даты или альтернативные маршруты.

На дату выпуска настоящей отчетности руководство Группы оценивает общий эффект от влияния указанных мер на показатели выручки от пассажирских перевозок, включая оценку будущей высоковероятной выручки, номинированной в долларах США для целей хеджирования денежных потоков, а также на показатели ликвидности Группы после отчетной даты.

Объем выручки Группы от международных перевозок в Европу за 2021 год составил 39 988 млн руб., что составляет около 10% выручки от регулярных пассажирских перевозок Группы и около 27% выручки от международных перевозок за отчетный период (Примечание 32). Объем международной выручки, выраженной в долларах США, участвующий в учете хеджирования и относящийся к полетам в Европу, не может быть надежно оценен на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### 40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### *Ситуация на финансовых рынках*

На финансовых и товарных рынках наблюдается повышенная волатильность. По состоянию на 28 февраля 2022 г. цены на нефть выросли до более чем 100 долларов США за баррель, обменный курс рубля, установленный ЦБ РФ на 1 марта 2022 г., достиг 104,48 рублей за 1 евро и 93,56 рублей за 1 доллар США, ослабление рубля составило 24% и 26% по сравнению с обменными курсами на конец 2021 года соответственно. Индекс Московской биржи с конца года снизился с 3 787,26 п. до 2 470,48 п., а доходность российских государственных облигаций увеличилась с 8,29% до 13,42%. Средневзвешенные котировки акций Компании на Московской Бирже по состоянию на 25 февраля 2022 г. (последняя доступная дата котировок) снизились до 36,8 рублей за акцию по сравнению с 58,96 рублей за акцию на 31 декабря 2021 г. Невозможно определить, как долго сохранится эта повышенная волатильность или на каком уровне в конечном итоге стабилизируются вышеприведенные финансовые показатели. Ослабление курса рубля по отношению к доллару и евро и рост цен на нефть могут оказать существенное влияние на операционные расходы, связанные с внутренними воздушными перевозками в РФ, значительную часть которых составляют расходы на авиатопливо, а также на оценку и сумму будущих выплат по обязательствам по аренде, выраженным в валюте по состоянию на 31 декабря 2021 г. Доля расходов на авиатопливо в составе операционных расходов составила около 40% по итогам 2021 года (Примечание 7), а доля обязательств по аренде, номинированным в долларах США и евро, по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляла более 94% (Примечание 34).

24 февраля 2022 г. были введены санкции ЕС и США против ряда российских банков, которые ограничивают их доступ к европейским финансовым рынкам, по отдельным банкам заморожены зарубежные активы, а также были введены санкции, которые ограничивают доступ российских организаций к рынкам евро и долларов США. Кроме того, анонсировано прекращение доступа ряда российских банков, попавших под санкции, к международной системе SWIFT. Данные меры могут повлиять на способность Группы переводить или получать средства. Указанные санкции могут также оказать влияние на оценку кредитного качества и ожидаемые кредитные убытки в отношении денежных средств и финансовых инвестиций Группы, а также доступные кредитные лимиты и пересмотр процентных ставок в рамках кредитных соглашений, приходящихся на финансовые организации, попавшие под санкции, информация о которых раскрыта в Примечании 12, Примечании 28 и Примечании 37. В то же время в портфеле банковских продуктов Группы есть банки, на которые санкции не распространяются.

25-26 февраля 2022 г. был принят пакет санкций ЕС, который вводит запрет на поставку России самолётов и запчастей для них, которые также затрагивают отношения по договорам аренды ВС с европейскими лизингодателями и вопросы страхования ВС. Данные меры могут повлиять на возможность Группы получать в аренду новые ВС от европейских производителей для реализации утвержденных стратегических планов компаний Группы, а также в настоящий момент Группа производит оценку возможного влияния данных санкций на продолжение и обслуживание действующих договоров аренды ВС с европейскими лизингодателями. Доля ВС Группы, приходящаяся на ВС, производителем которых являются страны ЕС, составляет около 41% от общего количества ВС Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г. (Примечание 1). Масштаб воздействия принятых санкций на возможность эксплуатации ВС, производителями которых являются РФ и США, не может быть надежно оценен руководством Группы на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Если данная ситуация сохранится или продолжит и далее значительно и неблагоприятно развиваться, это окажет значительное негативное влияние на Группу и экономическую среду, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Масштабы такого воздействия не могут быть надежно оценены Группой в отношении всех существенных активов и обязательств на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### 40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

*Ситуация на финансовых рынках (продолжение)*

В то же время руководство Группы полагает, что Группа сохранит способность продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем, поскольку значительная часть операционной деятельности компании ориентирована на внутренний рынок пассажирских авиаперевозок. Для минимизации отрицательного влияния вводимых ограничений на финансовые показатели Группы Аэрофлот в оперативном порядке прорабатываются вопросы по изменению маршрутной сети, повышению эффективности коммерческих соглашений, а также ведется работа по уточнению санкционных формулировок у европейских регуляторов.