ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о прибыли или убытке....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. Существенная информация об учетной политике....10
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....39
5. Выручка от перевозок....40
6. Прочая выручка....41
7. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации....41
8. Расходы на оплату труда....41
9. Прочие операционные доходы и расходы, нетто....42
10. Финансовые доходы и расходы....42
11. Налог на прибыль....43
12. Денежные средства и их эквиваленты....45
13. Дебиторская задолженность и предоплаты....46
14. Расходные запчасти и запасы....47
15. Финансовые инвестиции....47
16. Прочие внеоборотные активы....48
17. Финансовые активы по договорам аренды....48
18. Основные средства....49
19. Активы в форме права пользования....50
20. Нематериальные активы....53
21. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства....54
22. Обязательства по договорам с покупателями....54
23. Резервы под обязательства....55
24. Обязательства по аренде....56
25. Кредиты и займы....58
26. Неконтролирующая доля участия....60
27. Уставный капитал....60
28. Операционные сегменты....61
29. Представление финансовых инструментов по категориям оценки....65
30. Риски, связанные с финансовыми инструментами....66
31. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью....78
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов....79
33. Операции со связанными сторонами....80
34. Договорные обязательства по капитальным вложениям....83
35. Условные обязательства....84

Технологии Доверия

Акционерное общество
«Технологии Доверия – Аудит»
(АО «Технологии Доверия – Аудит»)

Бизнес-центр «Ферро-Плаза»,
ул. Кржижановского, д. 14, к. 3,
помещение 5/1,
вн. тер. г. муниципальный округ
Академический,
Москва, Российская Федерация,
117218

www.tedo.ru

T: +7 495 967 60 00

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение публичного акционерного общества «Аэрофлот – российские авиалинии» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 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 прибыли или убытке за 2024 год;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за 2024 год;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за 2024 год;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за 2024 год;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике 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.

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
Учет хеджирования *См. Примечания 2, 24 к консолидированной финансовой отчетности* 1 июля 2024 года руководство Группы возобновило применение правил учета хеджирования денежных потоков от будущей высоковероятной выручки, выраженной в долларах США, обязательствами по арендным платежам, выраженными в той же валюте. На дату начала хеджирования Группа формализовала учетную политику в отношении хеджируемых статей и соответствующих инструментов, цели по управлению рисками и стратегию хеджирования, а также провела оценку того, насколько эффективно инструмент хеджирования компенсирует подверженность денежных потоков по объекту хеджирования изменениям, связанным с хеджируемым риском. Оценка была обновлена по состоянию на отчетную дату. Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с наличием значимых суждений в части допущений, используемых при расчете будущей высоковероятной выручки, выраженной в долларах США, а также существенностью его влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры в отношении примененных Группой правил учета хеджирования к хеджируемым статьям и соответствующим инструментам для целей консолидированной финансовой отчетности включали следующее: • анализ утвержденной документации и учетной политики по учету хеджирования на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; • проверку перечня идентифицируемых инструментов и объемов арендных платежей по ним путем сверки с реестром арендных обязательств в долларах США; • проверку исходных данных, используемых для формирования прогнозируемых величин выручки, выраженной в долларах США, путем сверки с бюджетными показателями; • сравнительный анализ макроэкономических параметров, используемых в прогнозной модели, с доступной рыночной информацией; • проверку результатов сценарного анализа с учетом влияния источников возникновения неэффективности путем оценки разумности используемых параметров чувствительности и корректности прогнозируемых исходных данных; • ретроспективную сверку прогнозируемых величин выручки, выраженной в долларах США, с учетными регистрами; • проверку методики и математической точности расчетов влияния учета хеджирования на консолидированную финансовую отчетность Группы. Кроме того, мы оценили достаточность и корректность раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Определение возмещаемой стоимости внеоборотных нефинансовых активов Группы, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам аренды *См. Примечания 1, 16, 17, 18, 19, 20 к консолидированной финансовой отчетности* В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» руководство Группы провело анализ индикаторов, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении внеоборотных нефинансовых активов. Возможными признаками обесценения активов являются сохраняющийся в 2024 году высокий уровень геополитической напряженности и продолжающееся введение рядом стран санкций и ограничений в отношении множества российских организаций, оказывающее значительное действие на авиационную отрасль в целом и финансовое положение Группы, а также повышение Центральным Банком Российской Федерации ключевой ставки в 2024 году. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела тест на обесценение существенных единиц, генерирующих денежные потоки (далее – «ГЕ»). В качестве ГЕ были определены компании Группы, представляющие самый низкий уровень, который генерирует независимые денежные притоки, и на котором Группа отслеживает обесценение внеоборотных нефинансовых активов, по своему размеру не превышающие операционный сегмент. Возмещаемая стоимость определялась на основе расчета ценности использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые, как ожидается, будут получены в результате деятельности ГЕ. Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бюджет Группы, учитывающий влияние санкционных ограничений, и оценки руководства по последующему развитию деятельности Группы. По результатам проведенного тестирования обесценения внеоборотных нефинансовых активов Группы выявлено не было. Помимо этого, в третьем квартале 2024 года в связи с наличием ряда разногласий с контрагентами и текущего статуса переговоров в условиях санкционных ограничений Группа отразила кредиторскую задолженность по отчислениям в резервный фонд арендодателей и	Мы получили и проверили на разумность подготовленные Группой анализ индикаторов обесценения, а также список допущений, к которым возмещаемая сумма является наиболее чувствительной, по всем ГЕ. По результатам анализа мы пришли к выводу, что по отдельным ГЕ уменьшение возмещаемой суммы внеоборотных нефинансовых активов под воздействием рассмотренных факторов не приведет к убытку от обесценения, в связи с чем по этим ГЕ детальная проверка теста на обесценение не проводилась. По ГЕ, которые в результате анализа были определены как более чувствительные к изменениям, мы провели проверку результатов теста на обесценение внеоборотных нефинансовых активов Группы. При формировании нашего вывода в отношении использованных руководством допущений и методики мы, в том числе, опирались на результаты работы наших внутренних экспертов в области оценки. Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной Группой оценки обесценения внеоборотных нефинансовых активов включали следующее: • проверку методики оценки обесценения, примененной руководством Группы, включая выбор ценности использования как наиболее приемлемого метода определения возмещаемой суммы ГЕ, а также оценку обоснованности определения руководством ГЕ исходя из требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»; • сверку на выборочной основе фактических и прогнозных данных с учетными регистрами и показателями бюджета Группы, соответственно; • сравнительный анализ макроэкономических прогнозов, используемых в моделях, с доступной рыночной информацией; • проверку на выборочной основе математической точности расчетов возмещаемой стоимости внеоборотных нефинансовых активов Группы; • проверку анализа чувствительности ключевых допущений, подготовленного руководством, включая

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
пересмотрела свою оценку резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении возмещения финансовых активов по договорам аренды. Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с наличием значимых суждений и оценочных значений в части анализа признаков обесценения и допущений, используемых при расчете возмещаемой стоимости внеоборотных нефинансовых активов, представляющих собой наиболее значительную часть активов Группы, а также при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам аренды.	чувствительность к ставкам дисконтирования и ставкам доходности. В отношении проверки резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам аренды, наша работа была сконцентрирована на проверке задолженности индивидуально существенных контрагентов и включала: • оценку учетной политики и методики расчета, используемых Группой, а также основных допущений на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; • проверку стадии обесценения, путем оценки наличия количественных и качественных критериев, установленных в учетной политике Группы в качестве характеристик значительного повышения кредитного риска и дефолта; • анализ обоснованности суждений руководства в отношении ожидаемых будущих денежных потоков с учетом условий соответствующих договоров и полученных пояснений о возможностях и планах по возмещению указанных активов; • проверку математической точности расчетов сумм ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам по договорам аренды на выборочной основе. В отношении начисленной кредиторской задолженности мы провели аналитические процедуры пересчета на основании условий соответствующих договоров. Кроме того, мы оценили достаточность и корректность раскрытия информации в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», соответственно.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за 2024 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 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 за 2024 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 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;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей 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), – Коноплин Владимир Владимирович.

4 марта 2025 года

Москва, Российская Федерация

Коноплин Владимир Владимирович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099088)

ПАО «АЭРОФЛОТ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
за 2024 год
(В миллионах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2024 г.	2023 г.
Выручка от перевозок	5	838 980	596 579
Прочая выручка	6	17 805	15 615
Выручка		**856 785**	**612 194**
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	7	(582 213)	(411 345)
Расходы на оплату труда	8	(99 848)	(77 447)
Амортизация	18, 19, 20	(113 972)	(135 958)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	38 785	194 809
Операционные расходы		**(757 248)**	**(429 941)**
Прибыль от операционной деятельности		**99 537**	**182 253**
Прибыль от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто		614	471
Финансовые доходы	10	22 464	15 968
Финансовые расходы	10	(79 796)	(210 060)
Реализация результата хеджирования	24	(2 002)	-
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		2 437	18
Результат от выбытия доли ассоциированной компании		(1 045)	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**42 209**	**(11 350)**
Налог на прибыль	11	12 811	(2 671)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		**55 020**	**(14 021)**
Приходящиеся на:			
Акционеров Компании		58 501	(8 862)
Держателей неконтролирующих долей участия		(3 481)	(5 159)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		**55 020**	**(14 021)**
Прибыль/(убыток) на акцию – базовые и разводненные (в рублях на акцию)		**14,9**	**(2,3)**
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	27	**3 928,0**	**3 928,0**

Утверждено 4 марта 2025 года и подписано от имени руководства

С. В. Александровский
Генеральный директор

А. Ю. Чиханчин
Первый заместитель генерального директора по коммерции и финансам

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 85, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2024 г.	2023 г.
Прибыль/(убыток) за год		**55 020**	**(14 021)**
Прочий совокупный убыток:			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:			
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	24	(37 000)	-
Отложенный налог в отношении эффекта от хеджирования выручки валютными обязательствами	11	9 250	-
Прочий совокупный убыток за год		**(27 750)**	**-**
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		**27 270**	**(14 021)**
Совокупный доход/(убыток), приходящиеся на:			
Акционеров Компании		30 751	(8 862)
Держателей неконтролирующих долей участия		(3 481)	(5 159)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		**27 270**	**(14 021)**

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.*	1 января 2023 г.*
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12	67 814	83 117	51 877
Краткосрочные финансовые инвестиции	15	37 622	34 009	56 091
Дебиторская задолженность и предоплаты	13	87 450	82 262	66 620
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 484	3 521	2 839
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		1 485	1 827	1 657
Расходные запчасти и запасы	14	57 728	31 895	17 018
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	17	154	14 171	35 630
Итого оборотные активы		**253 737**	**250 802**	**231 732**
Внеоборотные активы				
Активы в форме права пользования	19	557 557	619 883	549 556
Основные средства	18	159 838	104 922	62 261
Отложенные налоговые активы	11	130 228	93 080	90 603
Долгосрочные финансовые инвестиции	15	6 123	5 335	4 965
Нематериальные активы	20	21 245	7 475	2 521
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	17	-	9 800	12 455
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		139	139	18
Инвестиции в ассоциированные компании		1 541	518	706
Прочие внеоборотные активы	16	26 488	22 060	2 308
Итого внеоборотные активы		**903 159**	**863 212**	**725 393**
ИТОГО АКТИВЫ		**1 156 896**	**1 114 014**	**957 125**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	116 717	103 641	60 835
Незаработанная транспортная выручка	22	64 774	45 571	50 017
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	22	15 767	12 448	11 577
Резервы под обязательства	23	50 711	42 386	42 041
Обязательства по аренде	24	140 596	104 876	89 764
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	25	19 746	44 178	30 076
Обязательства по текущему налогу на прибыль		754	905	7
Итого краткосрочные обязательства	30	**409 065**	**354 005**	**284 317**
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	25	40 722	60 190	84 372
Обязательства по аренде	24	501 945	538 007	406 707
Резервы под обязательства	23	272 475	255 304	272 676
Отложенные налоговые обязательства	11	204	77	119
Прочие долгосрочные обязательства		4 982	5 185	8 273
Итого долгосрочные обязательства		**820 328**	**858 763**	**772 147**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**1 229 393**	**1 212 768**	**1 056 464**
Капитал				
Уставный капитал	27	4 224	4 224	4 224
Добавочный капитал		143 482	144 402	129 676
Резерв выкупленных собственных акций		(7 040)	(7 040)	(7 040)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		7 864	7 864	7 864
Резерв по инструментам хеджирования	24	(27 750)	-	-
Накопленный убыток		(176 492)	(234 993)	(226 131)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		**(55 712)**	**(85 543)**	**(91 407)**
Держатели неконтролирующих долей участия		(16 785)	(13 211)	(7 932)
ИТОГО КАПИТАЛ		**(72 497)**	**(98 754)**	**(99 339)**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**1 156 896**	**1 114 014**	**957 125**

* Сравнительные показатели пересмотрены в связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 (Примечание 4).

	Прим.	2024 г.	2023 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		42 209	(11 350)
С корректировкой на:			
Амортизацию	18, 19, 20	113 972	135 958
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению предоплат	9	32 442	25 631
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		75	(83)
Изменение резерва под обесценение основных средств и активов в форме права пользования	18, 19	(120)	(25)
Убыток от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования		529	4 616
Эффект от досрочного прекращения признания договоров аренды	9, 19	(1 565)	(73 442)
Прибыль от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций		(614)	(471)
Реализация результата хеджирования	24	2 002	-
Изменение резервов под обязательства		(10 251)	(66 551)
Процентные расходы	10	59 985	73 832
Процентные доходы	10	(21 843)	(15 946)
Убыток от курсовых разниц, нетто	10	14 539	118 769
Дивидендный доход		(854)	(598)
Переоценка/модификация по договорам аренды		(709)	(98)
Прочие операционные доходы, нетто		(3 181)	(414)
Доход от списания кредиторской задолженности	9, 19	(615)	(6 811)
Результат от выбытия доли ассоциированной компании		1 045	-
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	10	4 651	17 437
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		(2 437)	(18)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		**229 260**	**200 436**
Увеличение дебиторской задолженности и предоплат		(7 246)	(45 905)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(25 970)	(16 304)
Увеличение кредиторской задолженности, незаработанной транспортной выручки, отложенной выручки по программе премирования пассажиров и начисленных обязательств		21 721	47 536
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		**217 765**	**185 763**
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		66	89
Налог на прибыль уплаченный		(13 994)	(11 356)
Налог на прибыль возмещенный		-	2 700
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		**203 837**	**177 196**

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 85, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2024 г.	2023 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Возврат депозитов		73 047	125 192
Размещение депозитов		(75 653)	(102 022)
Поступления от продажи основных средств		41	109
Проценты полученные		18 551	11 642
Приобретение основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и капитализированные затраты на ремонты		(91 852)	(99 462)
Дивиденды полученные		949	588
Выплата страховых депозитов по аренде		-	(228)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(74 917)**	**(64 181)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	25	-	38 698
Погашение кредитов и займов	25, 31	(43 872)	(30 476)
Выплаты основной суммы долга по аренде	24, 31	(63 472)	(56 791)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по договорам аренды	31	(7 345)	(9 907)
Проценты, уплаченные по договорам аренды	24, 31	(29 388)	(25 300)
Выплаченные дивиденды	31	(13)	(120)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**(144 090)**	**(83 896)**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(133)	2 121
Нетто-(уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(15 303)**	**31 240**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	83 117	51 877
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	**67 814**	**83 117**
Неденежные операции в рамках инвестиционной и финансовой деятельности:			
Активы в форме права пользования, полученные по аренде	19	12 628	224 223
Погашение обязательств по аренде путем зачета с финансовыми активами	31	1 704	22 272

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 85, 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	Накоплен-ный убыток	Итого	Держатели неконтролиру-ющих долей участия	Итого капитал
На 1 января 2023 г.		**4 224**	**129 676**	**824**	**-**	**(226 131)**	**(91 407)**	**(7 932)**	**(99 339)**
Убыток за период		**-**	**-**	**-**	**-**	**(8 862)**	**(8 862)**	**(5 159)**	**(14 021)**
Итого совокупный убыток							**(8 862)**	**(5 159)**	**(14 021)**
Эффект от первоначального признания финансирования по операциям со стороной, связанной с акционерами	25	-	14 726	-	-	-	14 726	-	14 726
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	(120)	(120)
На 31 декабря 2023 г.		**4 224**	**144 402**	**824**	**-**	**(234 993)**	**(85 543)**	**(13 211)**	**(98 754)**
На 1 января 2024 г.		**4 224**	**144 402**	**824**	**-**	**(234 993)**	**(85 543)**	**(13 211)**	**(98 754)**
Прибыль/(убыток) за период		**-**	**-**	**-**	**-**	**58 501**	**58 501**	**(3 481)**	**55 020**
Убыток от хеджирования за вычетом отложенного налога	24	-	-	-	(27 750)	-	(27 750)	-	(27 750)
Итого прочий совокупный убыток							**(27 750)**	**-**	**(27 750)**
Итого совокупный доход/(убыток)							**30 751**	**(3 481)**	**27 270**
Изменение отложенного налога по признанию финансирования по операциям со стороной, связанной с акционерами	11	-	(920)	-	-	-	(920)	-	(920)
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-	-	(93)	(93)
На 31 декабря 2024 г.		**4 224**	**143 482**	**824**	**(27 750)**	**(176 492)**	**(55 712)**	**(16 785)**	**(72 497)**

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 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. 73,77% 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 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «Авиакомпания «Россия» (далее – «АК Россия») (Примечание 26)	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»	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 «Аэрофлот Техникс»	Москва, РФ	Техническое обслуживание	100,00%	100,00%
ЧПОУ «Авиашкола Аэрофлота»	Москва, РФ	Образовательная деятельность	100,00%	100,00%
ООО «АФЛТ-Системс»	Москва, РФ	Деятельность в области ИТ	66,00%	66,00%

Основным ассоциированным предприятием Группы является:

Наименование компании	Место юридической регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «ШЕРЕМЕТЬЕВО БЕЗОПАСНОСТЬ»	Московская область, РФ	Авиационная безопасность	25,14%	45,00%

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Санкционные ограничения

В 1 квартале 2022 года в отношении авиационной отрасли РФ был введен ряд санкций, накладывающих запрет на определенные виды взаимодействия западных стран с Россией в сфере авиации, в том числе на поставку и аренду воздушных судов и комплектующих для них, а также на оказание услуг по техническому обслуживанию самолетов. Кроме того, ряд стран закрыли воздушное пространство для российских авиакомпаний, в результате чего Группа была вынуждена временно приостановить выполнение ряда международных рейсов. Из-за введенных мер несколько арендованных Группой самолетов оказались заблокированными за пределами территории России. В качестве ответной меры было введено ограничение на выполнение полетов авиакомпаний ряда стран над территорией РФ.

После запрета на аренду воздушных судов (далее – «ВС») от ряда арендодателей в адрес компаний Группы были направлены уведомления о досрочном расторжении договоров аренды ВС и авиационных двигателей (Примечание 24), а также выставлены требования об изъятии сумм с аккредитивов, открытых в банках в пользу арендодателей в рамках договоров аренды (Примечания 2, 31). Однако Постановлением Правительства №311 от 9 марта 2022 г. (далее – «ПП 311») был введен запрет на вывоз за пределы территории РФ воздушных судов, в том числе в целях их возврата арендодателям по договорам аренды, заключенным с арендодателями из ряда стран, вследствие чего, возврат ВС арендодателям не осуществлялся.

Опираясь на требования законодательства РФ, в том числе на ПП 311, вводящее прямой запрет на вывоз за пределы территории РФ воздушных судов в целях их возврата арендодателям из ряда стран, договоры аренды ВС признаются действующими, Группа продолжает признавать обязательства и активы по ним в консолидированной финансовой отчетности (Примечание 24).

Кроме того, с 24 февраля 2022 г. действуют временные ограничения на полёты в ряд аэропортов на юге России на сроки, устанавливаемые Федеральным агентством воздушного транспорта РФ.

Группа проводит оптимизацию доступных емкостей, сопоставляя их со спросом и запланированным расписанием полетов, для обеспечения эффективности операционной деятельности.

В настоящее время Группа проводит переговоры с рядом иностранных поставщиков, взаимодействие с которыми было ранее приостановлено из-за санкционных ограничений, в отношении урегулирования договорных обязательств, а также активно взаимодействует с Правительством РФ по вопросам дополнительных мер поддержки Группы и авиаотрасли в целом. Во втором полугодии 2023 г. в связи с истечением сроков исполнения контрактных обязательств со стороны ряда контрагентов, а также на основании текущих переговоров в условиях действующих санкционных ограничений, Группа пересмотрела свои оценки в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение предоплат (Примечание 9, 13, 30).

В третьем квартале 2024 г. в связи с наличием ряда разногласий с контрагентами и текущего статуса переговоров в условиях санкционных ограничений Группа отразила кредиторскую задолженность по отчислениям в резервный фонд арендодателей и пересмотрела свою оценку резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении возмещения финансовых активов по договорам аренды (Примечание 9, 17, 21, 30, 33).

Руководство Группы прилагает все усилия для поддержания летной годности действующего парка самолетов, а также для возобновления международных перевозок по определенным направлениям. В течение 2024 года продолжился рост объема закупок запасных частей, в том числе отвечающих критериям отнесения к основным средствам, что привело к соответствующему росту собственных основных средств, расходных запчастей и запасов, а также к росту расходов на техническое обслуживание ВС.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Санкционные ограничения (продолжение)

С 3 квартала 2022 г. началось постепенное восстановление полетов в ряд стран. В 2024 году продолжился рост программы полетов по внутренним и международным направлениям и увеличение занятости пассажирских кресел, что привело к соответствующему увеличению выручки (Примечание 5), операционных расходов (Примечание 7) и расходов на оплату труда (Примечание 8).

С начала введения санкций Правительством РФ был принят ряд мер, направленных на поддержку гражданской авиации в условиях жестких ограничений, среди которых выделение субсидий на возмещение авиакомпаниям недополученных доходов, образовавшихся в результате возврата уплаченной за перевозку провозной платы в связи с отменой рейсов, а также субсидий на возмещение авиакомпаниям операционных расходов на осуществление перевозок по внутренним воздушным линиям в условиях внешнего санкционного воздействия. В рамках указанных мер поддержки в 2023 г. Группа получила субсидии на возмещение операционных расходов в размере 11,6 млрд руб. (данная сумма отражена в составе строки «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» (Примечание 9)). В 2024 году значительный прогресс в улучшении результатов достигнут без специальных мер отраслевой поддержки, связанных с санкциями.

Продолжительность и степень негативного влияния санкционных мер на деятельность Группы остается неопределенной. Несмотря на все принимаемые меры, финансовые результаты Группы в будущих периодах будут по-прежнему зависеть от темпов восстановления объемов авиаперевозок.

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 беспрецедентный масштаб и непредсказуемую продолжительность действия санкционных ограничений, их фактическое влияние на будущую рентабельность, финансовое положение и потоки денежных средств Группы может отличаться от текущих оценок и допущений руководства. Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы проанализировало признаки обесценения и провело тест на обесценение внеоборотных нефинансовых активов, подробное раскрытие приведено в Примечании 19.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Парк воздушных судов

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. (количество ВС):

ТИП ВС	ПАО «АЭРОФЛОТ»	АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»	ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»	ИТОГО ПО ГРУППЕ
ВС в собственности				
Аэробус А330	8	-	-	8
SSJ 100	-	10*	-	10
Итого ВС в собственности	**8**	**10**	**-**	**18**
ВС в аренде				
SSJ 100	-	68	-	68
Аэробус А319	-	18	-	18
Аэробус А320	58	8	-	66
Аэробус А321	35	-	-	35
Аэробус А330	7***	-	-	7
Аэробус А350	7	-	-	7
Боинг В737	37	14	42	93
Боинг В747	-	8	-	8
Боинг В777	22**	10	-	32
Итого ВС в аренде	**166**	**126**	**42**	**334**
Итого парк ВС	**174**	**136**	**42**	**352**

* В 2023-2024 гг. 10 собственных ВС типа SSJ 100 передано в аренду от ПАО «Аэрофлот» в АО «Авиакомпания «Россия».
** В составе арендованных ВС отражены 10 ВС, учитываемые в рамках сделки продажи с обратной арендой.
*** 3 ВС типа Аэробус А330 находятся в краткосрочной аренде в ПАО «Аэрофлот».

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

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. Существенная информация об учетной политике, применявшаяся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена 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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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 санкционных ограничений на допущение о непрерывности деятельности приведена в Примечании 1.

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 российский рубль.

Консолидация

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

(i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,

(ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и

(iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

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

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.

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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Консолидация (продолжение)

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.

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 гудвил 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 прибыли или убытке 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 прибыли или убытке в составе доли в финансовых результатах ассоциированных предприятий.

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

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

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 прибыли или убытке 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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

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.

При прекращении признания неденежного актива или обязательства с одновременным признанием денежного, разницы между валютными курсами на дату признания нефинансового актива или обязательства и дату признания справедливой стоимости финансового, отражаются следующим образом:

- в прибыли или убытке от курсовых разниц в составе строки финансовые доходы или финансовые расходы консолидированного финансового отчета о прибыли или убытке, если денежный актив или обязательство подлежит первоначальному признанию по справедливой стоимости;

- не признаются, если денежный актив или обязательство не подлежат первоначальному признанию по справедливой стоимости.

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

	Официальные обменные курсы		
	рублей за 1 доллар США	**рублей за 1 евро**	**рублей за 1 юань**
На 31 декабря 2024 г.	101,68	106,10	13,43
Средний курс за 2024 г.	92,57	100,22	12,74
На 31 декабря 2023 г.	89,69	99,19	12,58
Средний курс за 2023 г.	85,25	92,24	11,98

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 (незаработанная транспортная выручка) 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 были использованы во время осуществления рейса, признается в момент утери права на возврат или обмен.

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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки (продолжение)

Комиссионные расходы, выплачиваемые агентам по продаже авиабилетов, признаются в качестве коммерческих и маркетинговых расходов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке 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 прибыли или убытке 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 прибыли или убытке 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 прибыли или убытке Группы.

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

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 прибыли или убытке 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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки (продолжение)

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 22).

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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение со сроком полезного использования от 2 до 10 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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

(а) Самолетно-моторный парк

(i) *Собственные ВС и авиационные двигатели:* авиационные двигатели и собственные ВС представлены двигателями и ВС как российского, так и иностранного производства.

(ii) *Амортизация самолетно-моторного парка:* Амортизация самолетно-моторного парка, находящегося в собственности, рассчитывается до окончания предполагаемого срока полезного использования фюзеляжа и интерьера, а также двигателей самолетов и начисляется отдельно в течение соответствующих предполагаемых сроков использования. Начисление амортизации производится линейным методом за исключением капитализированных запасных частей, по которым распределение экономических выгод до и после установки на воздушные суда отличается от линейного.

(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.

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

Фюзеляж и интерьер самолетов	30-35 лет
Двигатели самолетов	8-10 лет
Здания	20-50 лет
Оборудование и транспортные средства	5-10 лет
Прочие основные средства	1-5 лет

(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 обесценение.

(г) Капитализируемые запасные части

Запасные части, резервное оборудование и вспомогательное оборудование, отвечающие определению основных средств, признаются Группой в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 16.

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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы в форме права пользования (продолжение)

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.

При отсутствии опциона на покупку или уверенности в его исполнении 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	30-35 лет
Двигатели самолетов	3-12 лет
Здания	50 лет
Оборудование и транспортные средства	5-10 лет

Основное средство, полученное в результате досрочного выкупа, признается по балансовой стоимости переданного взамен актива в форме права пользования.

Досрочное прекращение аренды отражается как выбытие соответствующих активов в форме права пользования и обязательств по аренде в составе прочих операционных доходов/расходов, нетто, если арендодатель в одностороннем порядке прекращает действие договора аренды, и Группа утрачивает контроль над активами в форме права пользования. Если договор аренды прекращается в результате формализованного соглашения между арендатором и арендодателем, то соответствующий эффект отражается как модификация договора и одновременное изменение величины активов в форме права пользования и обязательств по аренде с отнесением разницы в состав прочих операционных доходов/(расходов), нетто.

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;
- 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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по аренде (продолжение)

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.

Эффект от досрочного прекращения договоров аренды в результате выкупа ВС отражается в составе финансовых доходов/расходов.

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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет сделок с обратной арендой

Группа оценивает условия договоров продажи активов с обратной арендой на предмет соответствия условий передачи актива покупателям критериям перехода контроля в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Операции продажи с обратной арендой, при которых контроль не переходит к покупателю, рассматриваются как получение финансирования. Группа продолжает признание активов, а возмещение, полученное от покупателя-арендодателя, отражается в качестве финансового обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». При первоначальном признании финансирование по таким операциям отражается по справедливой стоимости, рассчитанной исходя из арендных платежей договора обратной аренды, с применением рыночной процентной ставки привлечения Группой заемных средств. В случае совершения операций со сторонами, действующими в качестве акционеров, разница между справедливой стоимостью финансирования и суммой полученного возмещения отражается в составе добавочного капитала.

Учет расходов на периодические ремонты и техническое обслуживание ВС

По договорам аренды ВС и собственным ВС стоимость проведения периодического капитального ремонта и технического обслуживания в течение периода эксплуатации ВС капитализируется в состав активов в форме права пользования и основных средств соответственно 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.

В остальных договорах аренды ВС указанные отчисления заменены на аккредитивы, которые Группа открывает в пользу арендодателя.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет отчислений в резервный фонд арендодателей воздушных судов (продолжение)

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 величина сформированного резервного фонда. По окончании срока аренды какой-либо остаток средств в резервном фонде не возмещается.

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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет отчислений в резервный фонд арендодателей воздушных судов (продолжение)

Начиная с 1 квартала 2022 года в связи с санкциями, введенными в отношении авиаотрасли РФ, от ряда арендодателей в адрес компаний Группы были направлены уведомления о досрочном расторжении договоров аренды ВС и авиационных двигателей (Примечание 24), а также выставлены требования об изъятии сумм с аккредитивов, открытых в банках в пользу арендодателей в рамках договоров аренды. С учетом того, что договоры признаются действующими, Группа определила сумму раскрытых аккредитивов в качестве предоплаченных платежей по договору аренды и приняла решение о зачете сумм раскрытых аккредитивов против обязательств по соответствующим договорам аренды в соответствии с графиком платежей. Группа направила в адрес арендодателей уведомления и графики зачета встречных требований. Указанные суммы отражаются в консолидированной финансовой отчетности в качестве финансовых активов по договорам аренды (Примечание 17, 30) до момента зачета, который проводится в момент наступления даты очередного платежа по соответствующему договору аренды. Помимо этого, учитывая текущие санкционные ограничения, касающиеся в том числе международных расчетов, компании Группы с 2022 г. также зачитывают платежи по обязательствам по аренде с накопленными у арендодателей резервами на тяжелые формы обслуживания.

На основании указанного решения о зачете в 2022 г. Группа провела переоценку финансовых активов по договорам аренды, представляющих собой ранее накопленные отчисления в резервные фонды арендодателей, с учетом нового графика погашения (зачета) и пересмотра коэффициента возмещения. Финансовые активы по раскрытым аккредитивам отражены в дисконтированной оценке с учетом графика зачета требований и с применением ставки дисконтирования, определенной в порядке, аналогичном порядку определения ставки для оценки финансовых активов по накопленным резервам на техническое обслуживание и обязательств по аренде, без пересмотра по сравнению с первоначальной ставкой.

В рамках процесса урегулирования отношений с иностранными арендодателями накопленные финансовые активы по договорам аренды списываются в состав финансовых расходов (Примечание 10, 17, 19).

Учет отчислений поставщикам услуг по ремонту воздушных судов по схеме оплаты за летный час (PBH - 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. 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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

После введения санкционных ограничений, накладывающих запрет на оказание услуг по техническому обслуживанию самолетов, ряд поставщиков приостановили действие договоров по ремонтам ВС, в том числе оплачиваемых по схеме PBH. В результате в 2022 г. Группа провела оценку возмещаемости долгосрочных авансов поставщикам услуг по ремонтам ВС по PBH и долгосрочных авансов выданных и начислила резерв под обесценение в полной сумме.

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 прибыли или убытке Группы за год в составе прочих 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).

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Субсидии, относящиеся к возмещению недополученных доходов и на возмещение операционных расходов, отражаются в прочих операционных доходах, субсидии на возмещение недополученных авиаперевозчиками доходов, связанных с осуществлением воздушных перевозок пассажиров по специальному тарифу в соответствии с государственными программами, включая начисленные, но не полученные субсидии, по которым на отчетную дату существовала разумная уверенность в их получении, отражаются в выручке.

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. 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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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 прибыли или убытке 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 32).

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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. Наращенные 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. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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, финансовые активы по договорам аренды 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 30. 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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение 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 консолидированном 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 (событии 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.

Учитывая текущие санкционные ограничения, касающиеся в том числе международных расчетов, компании Группы приняли решение зачесть платежи по обязательствам по аренде со страховыми депозитами.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением торговой дебиторской задолженности сроком до 12 месяцев в соответствии с освобождением практического характера.

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.

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.

Учет хеджирования

С 1 июля 2024 года Группа возобновила отношения хеджирования валютного риска, возникающего по части будущей выручки, выраженной в долларах США, арендными обязательствами, выраженными в той же валюте (Примечание 24).

Группа признает вышеприведенные 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.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Учет хеджирования (продолжение)

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 прибыли или убытке 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).

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, соответствующий убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке Группы. Авансы под запасные части, отвечающие определению основных средств, отражаются в составе прочих внеоборотных активов (Примечание 16).

Расходные запчасти и запасы

Запасы, в том числе расходные запчасти для воздушных судов, оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цены продажи.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по себестоимости каждой единицы 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 до чистой возможной цены продажи.

Запасы, отвечающие критериям признания в составе основных средств, отражаются Группой в составе основных средств.

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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (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. в Компании действует программа 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 цены 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 отложенной выручки по программе премирования пассажиров (Примечание 22) в составе краткосрочных 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 обязательств по программе премирования пассажиров (Примечание 22) 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. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, 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 потребуется 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 23). 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 прибыли или убытке 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 прибыли или убытке.

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. Активы и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налога, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, будут реализованы.

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

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на прибыль (продолжение)

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 прибыли или убытке 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 приходятся на период свыше 12 месяцев с отчетной даты, то они дисконтируются; при этом применяется ставка дисконта, определяемая на основе ставки доходности по государственным облигациям на отчетную дату.

Группа также является участником пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа обязуется осуществлять дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% в 2024 г., 20% в 2023 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 Социальный фонд России по ставкам, установленным в соответствии с законодательством РФ. Такие взносы относятся на расходы по мере возникновения.

2. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 в составе добавочного капитала.

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.

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:

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

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. В 2023 году связи с текущей геополитической ситуацией Группа пересмотрела сроки полезного использования воздушных судов и авиационных двигателей в соответствии с текущими ожиданиями по использованию данных активов. В 2024 году пересмотра сроков полезного использования не происходило.

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 премирования пассажиров (далее – «Программа»). Следовательно, обещание предоставить покупателю бонусные мили является отдельной обязанностью к исполнению. Цена сделки распределяется между билетом на регулярный рейс Общества и начисленными бонусными милями на основании относительной цены обособленной продажи в момент заключения договора.

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

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

По состоянию на отчетную дату Группа производит оценку и признает обязанность к исполнению на сумму начисленных бонусных миль, накопленных участниками программы «Аэрофлот Бонус». Оценка производится на основе статистической информации, доступной Группе, и отражает ожидаемое количество бонусных миль, которые будут использованы после отчетной даты, умноженное на их расчетную стоимость. Оценка расчетной стоимости бонусной мили, а также ожидания руководства в отношении количества бонусных миль, которые будут использованы участниками данной программы, являются предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку отложенной выручки, кредиторской задолженности и начисленных обязательств (Примечание 21) и корректировку значения выручки в консолидированном отчете о прибыли или убытке (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 консолидированной финансовой отчетности результаты применения единого показателя распределения цены сделки ко всему портфелю договоров не будут существенно отличаться от результатов распределения цены применительно к каждому отдельному договору в рамках портфеля.

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

Программа премирования пассажиров (продолжение)

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

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 Примечании 19.

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 тех же предпосылках и ключевых допущениях, что и тест на обесценение внеоборотных активов, детально раскрытых в Примечании 19. Выполнение будущих прогнозов по налогооблагаемой прибыли является высоковероятным. Расшифровка отложенного налогового актива приведена 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 повышение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта, размер убытка в случае дефолта и санкционные ограничения (Примечание 1). Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по финансовым активам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. Детальная информация представлена в Примечании 30.

Оценка сроков аренды

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).

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

Оценка сроков аренды (продолжение)

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

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

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

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды ВС, авиационных двигателей, зданий и оборудования Группы. 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 связи с чем влияние санкционных ограничений на возможность использования соответствующих опционов не является значительным. 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 2024 г. и 31 декабря 2023 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 24.

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 24.

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

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 планируются 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 получить достаточно надежную расчетную оценку стоимости 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 Компанию 1 на каждую отчетную дату, в качестве расчета применяя метод дисконтирования денежных потоков. Указанный метод предполагает применение оценок, более подробно описанных в Примечании 15.

Оценка возмещаемой суммы отчислений в резервный фонд арендодателей

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. В связи с принятием решения о зачете платежей по обязательствам по аренде с накопленными у арендодателей резервами на тяжелые формы обслуживания (Примечание 1, 17, 31) Группа в 2022 г. пересмотрела оценку невозмещаемой суммы отчислений до нуля (таким образом, коэффициент возмещения оценивается как 100%), т.к. ожидается, что для зачета будет использована полная сумма отчислений, которые относятся к ремонтам и техническому обслуживанию в течение срока аренды ВС. В третьем квартале 2024 г. Группа, по некоторым контрагентам, пересмотрела свою оценку в отношении возмещения финансовых активов по договорам аренды (Примечание 1).

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

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 года:

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г.) Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже). Поправки к МСФО (IAS) 1 устанавливают более четкие правила к классификации обязательств на долгосрочные и краткосрочные, а именно однозначно закрепляют тот факт, что компания классифицирует свои обязательства как краткосрочные, если на дату окончания отчетного периода у нее нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода. При этом в соответствии с дальнейшими разъяснениями данное право должно напрямую вытекать из договора, и на него не должны оказывать влияния потенциальные намерения руководства урегулировать задолженность в порядке, отличном от предусмотренного условиями договора. В связи с вступлением в силу указанных поправок Группа пересмотрела свою оценку классификации обязательств по программе лояльности «Аэрофлот Бонус» и пришла к выводу, что они не отвечают критериями долгосрочных обязательств. В связи с этим в учетную политику Группы были внесены изменения.

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

Влияние применения поправок к МСФО (IAS) 1 на данные консолидированного отчета о финансовом положении представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2023 г.			1 января 2023 г.		
	Опубликованная отчетность	**Влияние поправок к МСФО (IAS) 1**	**Пересмотренная отчетность**	**Опубликованная отчетность**	**Влияние поправок к МСФО (IAS) 1**	**Пересмотренная отчетность**
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	98 913	4 728	103 641	54 519	6 316	60 835
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	2 775	9 673	12 448	1 956	9 621	11 577
Итого краткосрочные обязательства	**339 604**	**14 401**	**354 005**	**268 380**	**15 937**	**284 317**
Долгосрочные обязательства						
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	9 673	(9 673)	-	9 621	(9 621)	-
Прочие долгосрочные обязательства	9 913	(4 728)	5 185	14 589	(6 316)	8 273
Итого долгосрочные обязательства	**873 164**	**(14 401)**	**858 763**	**788 084**	**(15 937)**	**772 147**

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2024 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

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

Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2024 г. и не были приняты Группой досрочно:

Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).

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

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние предприятия без публичной ответственности: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

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. Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

5. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	2024 г.	2023 г.
Регулярные пассажирские перевозки (Примечание 28)	797 838	563 899
Чартерные пассажирские перевозки	6 631	7 557
Грузовые перевозки	34 511	25 123
Итого выручка от перевозок	**838 980**	**596 579**

6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	2024 г.	2023 г.
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	7 156	8 129
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	3 103	948
Реализация бортового питания	2 000	1 396
Доходы гостиничного хозяйства	733	478
Наземное обслуживание	370	237
Продажа товаров на борту	257	251
Прочие доходы	4 186	4 176
Итого прочая выручка	**17 805**	**15 615**

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

	2024 г.	2023 г.
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	119 017	90 785
Техническое обслуживание ВС	57 097	23 353
Расходы по обслуживанию пассажиров	30 199	22 104
Расходы от операций по соглашениям «код-шеринг»	14 639	11 532
Расходы на продукты для производства бортового питания	12 478	8 923
Административные и общехозяйственные расходы	11 771	10 314
Расходы по переменным арендным платежам, не включенным в обязательства по аренде	11 649	9 025
Услуги связи и систем бронирования	4 861	4 015
Коммерческие и маркетинговые расходы	4 337	2 542
Расходы по страхованию	2 891	2 388
Расходы по краткосрочной аренде	2 292	2 012
Таможенные пошлины	566	136
Себестоимость товаров для торговли на борту	140	127
Прочие расходы	6 399	4 917
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	**278 336**	**192 173**
Авиационное топливо	303 877	219 172
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	**582 213**	**411 345**

8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата	76 433	58 379
Отчисления на страховые взносы и пенсионные планы	23 415	19 068
Итого расходы на оплату труда	**99 848**	**77 447**

Отчисления на страховые взносы и пенсионные планы включают:

- обязательные отчисления в Социальный Фонд РФ, включая дополнительное социальное обеспечение членов летных экипажей воздушных судов гражданской авиации;

8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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 2024 г., 20% за 12 месяцев 2023 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.

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

	2024 г.	2023 г.
Возврат акциза за авиатопливо (Примечание 33)	53 925	59 722
Восстановление резерва на ремонты перед возвратом ВС (Примечание 19, 23)	15 547	59 852
Государственные субсидии (Примечание 1)	1 874	14 627
Эффект от досрочного прекращения признания договоров аренды (Примечание 19)	1 565	73 442
Штрафы и пени к получению от поставщиков	1 105	542
Переоценка обязательств по договорам аренды	709	841
Доход от списания кредиторской задолженности (Примечание 19)	615	6 811
Убыток от выбытия и обесценения основных средств (Примечание 18, 19)	(539)	(4 545)
(Начисление)/восстановление резерва по прочим обязательствам (Примечание 23)	(4 402)	5 255
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки, обесценение предоплат и расход от первоначального признания финансового актива по договорам аренды (Примечание 1, 13, 17, 30)	(32 442)	(25 631)
Прочие доходы/(расходы), нетто	828	3 893
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто	**38 785**	**194 809**

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Финансовые доходы:		
Процентные доходы	21 843	15 946
Прочие финансовые доходы	621	22
Итого финансовые доходы	**22 464**	**15 968**

	2024 г.	2023 г.
Финансовые расходы:		
Процентные расходы	(7 629)	(10 125)
Убыток от курсовых разниц, нетто	(14 539)	(118 769)
Процентные расходы при дисконтировании резерва по ремонтам перед возвратом ВС (Примечание 23)	(15 463)	(18 130)
Процентные расходы по аренде (Примечание 31)	(36 893)	(45 577)
Прочие финансовые расходы	(5 272)	(17 459)
Итого финансовые расходы	**(79 796)**	**(210 060)**

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 12 месяцев 2024 г. и 12 месяцев 2023 г. в результате завершения процесса урегулирования отношений с иностранными арендодателями в прочие финансовые расходы были списаны финансовые активы по договорам аренды в соответствии с объемом урегулирования (Примечание 17, 19).

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2024 г.	2023 г.
Текущий налог на прибыль	(15 880)	(8 872)
Изменение по отложенному налогу на прибыль - возникновение и восстановление временных разниц по ставке 20%	3 616	6 201
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	25 075	-
Налог на прибыль	**12 811**	**(2 671)**

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

	2024 г.	2023 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	42 209	(11 350)
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	(8 442)	2 270
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:		
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	2 260	1 418
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(6 082)	(6 359)
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	25 075	-
Налог на прибыль	**12 811**	**(2 671)**

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2024 г.	Изменение за период	31 декабря 2023 г.	Изменение за период	1 января 2023 г.
Налоговый эффект от временных разниц:					
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	35 412	(354)	35 766	(2 759)	38 525
Долгосрочные финансовые инвестиции	857	197	660	43	617
Дебиторская задолженность	7 254	1 823	5 431	1 851	3 580
Основные средства	1 490	(81)	1 571	124	1 447
Обязательства по аренде	160 626	32 057	128 569	29 277	99 292
Кредиторская задолженность и резервы под обязательства	83 186	23 133	60 053	(4 958)	65 011
Кредиты и займы	3 944	705	3 239	3 239	-
Отложенные налоговые активы до зачета	**292 769**		**235 289**		**208 472**
Взаимозачет отложенного налога	(162 541)		(142 209)		(117 869)
Отложенные налоговые активы после зачета	**130 228**		**93 080**		**90 603**
Основные средства	(17 849)	(8 164)	(9 685)	(8 055)	(1 630)
Активы в форме права пользования	(139 381)	(15 413)	(123 968)	(14 055)	(109 913)
Долгосрочные финансовые инвестиции	(552)	(135)	(417)	(27)	(390)
Дебиторская задолженность	(31)	100	(131)	(100)	(31)
Кредиторская задолженность	(4 914)	(1 429)	(3 485)	(2 915)	(570)
Финансовые активы по договорам аренды	(18)	4 582	(4 600)	854	(5 454)
Отложенные налоговые обязательства до зачета	**(162 745)**		**(142 286)**		**(117 988)**
Взаимозачет отложенного налога	162 541		142 209		117 869
Отложенные налоговые обязательства после зачета	**(204)**		**(77)**		**(119)**
Изменение за период, нетто		37 021		2 519	
Изменение по отложенному налогу, признанному непосредственно в составе прочего совокупного дохода		(9 250)		-	
Отражено в составе капитала		920		3 682	
Доход по отложенному налогу на прибыль за год		**28 691**		**6 201**	

На 31 декабря 2024 г. Группа признала отложенные налоговые активы с налоговых убытков в размере 35 412 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 35 766 млн руб.) (Примечание 3).

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%, начиная с 1 января 2025 г.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела переоценку отложенных налоговых активов и обязательств с применением новой ставки 25%. Данная переоценка привела к увеличению отложенных налоговых активов Группы на 26 005 млн руб., уменьшению добавочного капитала на 920 млн руб., увеличению доходов по отложенному налогу на прибыль на 25 075 млн руб., увеличению доходов по отложенному налогу в отношении результата по инструментам хеджирования потоков денежных средств на 1 850 млн руб.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях	53 636	70 178
Средства в кассе и на банковских счетах в рублях	5 663	6 203
Средства в кассе и на банковских счетах в Китайских юанях	4 392	4 106
Средства в кассе и на банковских счетах в прочих валютах	2 116	1 255
Средства в кассе и на банковских счетах в долларах США	1 435	1 051
Средства в кассе и на банковских счетах в евро	15	11
Денежные переводы в пути	557	313
Итого денежные средства и их эквиваленты	**67 814**	**83 117**

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 30.

На 31 декабря 2024 г. около 53% денежных средств Группы размещены в трех российских банках, находящихся под контролем государства, с высоким уровнем надежности – Банке 6 с рейтингом кредитоспособности ruAAA и стабильным прогнозом по данным рейтингового агентства «Эксперт РА», в Банке 3 с рейтингом кредитоспособности ruAAA и стабильным прогнозом по данным рейтингового агентства «Эксперт РА» и Банке 7 с рейтингом кредитоспособности ruAAA и стабильным прогнозом по данным рейтингового агентства «Эксперт РА» (на 31 декабря 2023 г. около 53% денежных средств Группы были размещены в трех российских банках, находящихся под контролем государства, с высоким уровнем надежности – Банке 4 с рейтингом кредитоспособности ruAA и стабильным прогнозом по данным рейтингового агентства «Эксперт РА», Банке 5 с рейтингом кредитоспособности ruA+ и стабильным прогнозом по данным рейтингового агентства «Эксперт РА» и Банке 6 с рейтингом кредитоспособности ruAAA и стабильным прогнозом по данным рейтингового агентства «Эксперт РА»).

Оставшаяся часть денежных средств Группы размещена преимущественно в крупнейших банках России, имеющих рейтинги кредитоспособности от ведущих российских рейтинговых агентств.

На 31 декабря 2024 г. денежные средства в размере 88 млн руб. были ограничены в использовании и отражены в прочих внеоборотных активах (на 31 декабря 2023 г.: 144 млн руб.) в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	29 071	21 230
Прочая финансовая дебиторская задолженность	33 507	36 805
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(33 881)	(29 893)
Итого финансовая дебиторская задолженность	**28 697**	**28 142**
Предоплаты поставщикам	37 145	35 737
НДС и прочие налоги к возмещению	24 374	21 122
Предоплата за поставку ВС	-	5 855
Прочая дебиторская задолженность	345	914
За вычетом резерва под обесценение	(3 111)	(9 508)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	**87 450**	**82 262**

На 31 декабря 2024 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 33 881 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 29 893 млн руб.) относился к финансовой дебиторской задолженности ОАО «АК «Трансаэро» в размере 6 340 млн руб., признанной за перевозку пассажиров, заправку авиатопливом, наземное обслуживание, обслуживание на трассе, а также к финансовой дебиторской задолженности, по которой в связи с санкционными ограничениями были пересмотрены соответствующие оценки резерва (Примечание 1).

Изменение по строке «Предоплата за поставку ВС» связано с переводом предоплат и соответствующего резерва под обесценение в состав прочей финансовой дебиторской задолженности.

В связи с введенными санкциями в 1 квартале 2022 г., запрещающими поставку ВС российскими авиакомпаниями, в настоящее время проводится работа по урегулированию суммы ранее выплаченных предоплат под поставку ВС.

Анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе валют представлен в Примечании 30. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Группа создала необходимый резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и обесценение предоплат.

Анализ финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству приведен в Примечании 30.

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

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Резерв под обесценение предоплат
На 1 января 2023 г.	**12 902**	**3 190**
Увеличение резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки	19 861	6 354
Использование резерва	(2 296)	(26)
Восстановление резерва	(574)	(10)
На 31 декабря 2023 г.	**29 893**	**9 508**
Увеличение резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки	6 255	318
Использование резерва*	(243)	(6 597)
Восстановление резерва	(2 024)	(118)
На 31 декабря 2024 г.	**33 881**	**3 111**

* В основном включает перевод резерва под обесценение предоплат под поставку ВС в кредитно-обесцененные финансовые активы.

14. РАСХОДНЫЕ ЗАПЧАСТИ И ЗАПАСЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Расходные запасные части	51 925	28 699
Топливо	435	589
Прочие запасы	6 606	3 770
Итого расходные запчасти и запасы, брутто-величина	**58 966**	**33 058**
За вычетом списания стоимости расходных запчастей и некондиционных запасов	(1 238)	(1 163)
Итого расходные запчасти и запасы	**57 728**	**31 895**

15. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные инвестиции:		
Инвестиции в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 123	5 335
Долговые финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	123	114
Итого долгосрочные финансовые инвестиции	**6 246**	**5 449**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки долгосрочных финансовых инвестиций	(123)	(114)
Итого долгосрочные финансовые инвестиции	**6 123**	**5 335**

Инвестиция Группы в компанию с государственным участием Компания 1 в доле 2,428% оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток с использованием модели дисконтированных денежных потоков и по состоянию на 31 декабря 2024 г. отражена в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 6 054 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 5 266 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:

(а) величина средневзвешенной стоимости капитала равная 19,3% годовых на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: 17,8%) на основе данных Дамодарана по авиаотрасли;

(б) прогноз по макродопущениям на основе данных Минэкономразвития;

(в) пассажиропоток в 2025 году планируется на уровне 40,0 млн пассажиров и рассчитан на базе фактического пассажиропотока по итогам 2024 года с учетом прогноза по динамике объема пассажиропотока в 2025 году согласно Распоряжения Правительства РФ от 04 мая 2024 г. N 1102-р «О внесении изменений в комплексную программу развития авиационной отрасли Российской Федерации до 2030 года, утвержденную распоряжением Правительства Российской Федерации от 25 июня 2022 г. № 1693-р». Темп роста пассажиропотока в 2026-2029 гг. рассчитан с учетом вышеуказанного Распоряжения.

Группой был проведен анализ чувствительности основных допущений, использованных в финансовой модели Компании 1. При разумно возможном изменении величины средневзвешенной стоимости капитала и темпов роста пассажиропотока существенного изменения справедливой стоимости не произойдет.

15. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочие краткосрочные финансовые инвестиции:		
Займы выданные и векселя третьих лиц	10 443	10 299
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	37 633	34 013
Итого прочие краткосрочные финансовые инвестиции (до начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки)	**48 076**	**44 312**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки краткосрочных финансовых инвестиций и займов	(10 454)	(10 303)
Итого краткосрочные финансовые инвестиции	**37 622**	**34 009**

Все краткосрочные инвестиции учитываются по амортизированной стоимости (Примечание 30).

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 национальной рейтинговой шкалы по данным ведущих рейтинговых агентств РФ (Эксперт РА, АКРА, НКР) на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. не ниже А.

16. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Предоплаты за приобретение основных средств и капитализируемых запчастей	22 286	18 353
Долгосрочные авансы выданные	3 231	1 453
Прочие внеоборотные активы	971	2 254
Итого прочие внеоборотные активы	**26 488**	**22 060**

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на конец каждого отчетного периода необходимо анализировать признаки, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении активов. Детали проведенного анализа представлены в Примечании 19.

17. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО ДОГОВОРАМ АРЕНДЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды:		
Отчисления в резервный фонд арендодателей (Примечание 1, 9, 19)	11 374	13 203
Финансовые активы по раскрытым аккредитивам	80	968
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 1, 9, 30, 33)	(11 300)	-
Итого краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	**154**	**14 171**
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды:		
Отчисления в резервный фонд арендодателей (Примечание 1, 9, 19)	9 358	9 800
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 1, 9, 30, 33)	(9 358)	-
Итого долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	**-**	**9 800**

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	**61 304**	**13 462**	**25 037**	**648**	**100 451**
Приобретения (i)	56 288	-	1 313	977	**58 578**
Капитализированные затраты	25	-	-	-	**25**
Выбытия (ii)	(13 427)	(39)	(677)	(285)	**(14 428)**
Ввод в эксплуатацию	-	-	599	(599)	**-**
На 31 декабря 2023 г.	**104 190**	**13 423**	**26 272**	**741**	**144 626**
На 1 января 2024 г.	**104 190**	**13 423**	**26 272**	**741**	**144 626**
Приобретения (i)	61 125	-	3 454	3 298	**67 877**
Капитализированные затраты	417	-	-	-	**417**
Выбытия (ii)	(1 341)	(19)	(1 322)	(92)	**(2 774)**
Ввод в эксплуатацию	-	-	326	(326)	**-**
Выкуп арендованных основных средств	-	-	1 736	-	**1 736**
На 31 декабря 2024 г.	**164 391**	**13 404**	**30 466**	**3 621**	**211 882**
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2023 г.	**(13 817)**	**(6 420)**	**(17 900)**	**(53)**	**(38 190)**
Начисление амортизации за период	(9 088)	(386)	(1 795)	-	**(11 269)**
Выбытия (ii)	8 746	18	991	-	**9 755**
На 31 декабря 2023 г.	**(14 159)**	**(6 788)**	**(18 704)**	**(53)**	**(39 704)**
На 1 января 2024 г.	**(14 159)**	**(6 788)**	**(18 704)**	**(53)**	**(39 704)**
Начисление амортизации за период	(10 742)	(318)	(3 187)	-	**(14 247)**
Начисление резерва под обесценение	-	-	(12)	-	**(12)**
Выбытия (ii)	865	17	1 037	-	**1 919**
На 31 декабря 2024 г.	**(24 036)**	**(7 089)**	**(20 866)**	**(53)**	**(52 044)**
Остаточная стоимость					
На 1 января 2023 г.	**47 487**	**7 042**	**7 137**	**595**	**62 261**
На 1 января 2024 г.	**90 031**	**6 635**	**7 568**	**688**	**104 922**
На 31 декабря 2024 г.	**140 355**	**6 315**	**9 600**	**3 568**	**159 838**

(i) Основная часть сумм, отраженных по строке «Приобретения» за 12 месяцев 2024 г. и за 12 месяцев 2023 г. относится к капитализированным запасным частям для ВС.

(ii) Эффект от выбытия капитализированных запасов в составе основных средств в связи со сделкой по страховому урегулированию за 12 месяцев 2024 г. составил 558 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 4 275 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. стоимость полностью самортизированных основных средств составила 12,8 млрд руб. (на 31 декабря 2023 г.: 11,7 млрд руб.).

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на конец каждого отчетного периода необходимо анализировать признаки, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении активов. Детали проведенного анализа представлены в Примечании 19.

19. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие активы	Капитализированные вложения в АПП	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	**1 071 043**	**13 658**	**13 093**	**1 428**	**1 099 222**
Поступления	239 974	2 068	5	160	242 207
Капитализированные затраты	2 914	-	-	-	2 914
Выбытия (i)	(7 235)	(4 478)	(476)	(1 267)	(13 456)
Ввод в эксплуатацию	-	95	41	(136)	-
Выкуп арендованных основных средств	(1 343)	-	-	-	(1 343)
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	(201 353)	983	(179)	-	(200 549)
На 31 декабря 2023 г.	**1 104 000**	**12 326**	**12 484**	**185**	**1 128 995**
Поступления	8 421	492	3 717	372	13 002
Капитализированные затраты	5 996	-	-	-	5 996
Выбытия	(7 860)	(394)	-	-	(8 254)
Ввод в эксплуатацию	23	345	27	(395)	-
Выкуп арендованных основных средств	(2 135)	-	(6 310)	-	(8 445)
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	6 853	1 885	(19)	-	8 719
На 31 декабря 2024 г.	**1 115 298**	**14 654**	**9 899**	**162**	**1 140 013**
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2023 г.	**(533 389)**	**(9 129)**	**(7 148)**	**-**	**(549 666)**
Начисление амортизации за период	(119 987)	(2 106)	(1 822)	-	(123 915)
Восстановление резерва под обесценение	25	-	-	-	25
Выбытия	7 205	4 473	476	-	12 154
Выкуп арендованных основных средств	1 343	-	-	-	1 343
Модификация активов в форме права пользования	150 921	26	-	-	150 947
На 31 декабря 2023 г.	**(493 882)**	**(6 736)**	**(8 494)**	**-**	**(509 112)**
Начисление амортизации за период	(94 427)	(2 000)	(2 116)	-	(98 543)
Восстановление резерва под обесценение	132	-	-	-	132
Выбытия	7 795	391	-	-	8 186
Выкуп арендованных основных средств	2 135	-	4 574	-	6 709
Модификация активов в форме права пользования	9 977	195	-	-	10 172
На 31 декабря 2024 г.	**(568 270)**	**(8 150)**	**(6 036)**	**-**	**(582 456)**
Остаточная стоимость					
На 1 января 2023 г.	**537 654**	**4 529**	**5 945**	**1 428**	**549 556**
На 31 декабря 2023 г.	**610 118**	**5 590**	**3 990**	**185**	**619 883**
На 31 декабря 2024 г.	**547 028**	**6 504**	**3 863**	**162**	**557 557**

19. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основная часть суммы, отраженной по строке «Выкуп арендованных основных средств», относится к выкупу оборудования, ранее эксплуатируемого на условиях договоров аренды и учитываемых в составе активов в форме права пользования.

Основная часть сумм, отраженных по строкам «Переоценка/ модификация активов в форме права пользования» и «Модификация активов в форме права пользования» за 12 месяцев 2024 г. и 12 месяцев 2023 г. относится к:

- прекращению договоров аренды ВС и авиационных двигателей в результате урегулирования отношений с иностранными арендодателями в сумме 15 427 млн руб. по первоначальной стоимости (за 12 месяцев 2023 г.: 221 870 млн руб.) и 15 020 млн руб. по накопленной амортизации (за 12 месяцев 2023 г.: 150 456 млн руб.);
- переоценке резерва на ремонты перед возвратом воздушных судов в сумме 20 658 млн руб., которая вызвана изменением курса доллара США и частично компенсируется эффектом от увеличения ставки дисконтирования (за 12 месяцев 2023 г.: 24 061 млн руб.), что оказало обратный эффект на строку «Переоценка/модификация активов в форме права пользования».

В течение 12 месяцев 2024 г. был завершён процесс урегулирования отношений с иностранными арендодателями по 7 воздушным судам, эксплуатируемым компаниями Группы «Аэрофлот» (в течение 12 месяцев 2023 г.: по 76 воздушных судов и 5 авиационным двигателям). В соответствии с достигнутым соглашением иностранные арендодатели прекратили свои требования к российским сторонам по договорам аренды с ПАО «Аэрофлот» и АО «Авиакомпания «Россия». Право собственности на воздушные суда и двигатели перешло третьей стороне. В результате расторжения договоров аренды с иностранными арендодателями Группа провела модификацию соответствующих договоров аренды и списала:

- активы в форме права пользования на сумму 407 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 71 414 млн руб.) (Примечание 9);
- обязательства по аренде на сумму 2 019 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 147 005 млн руб.) (Примечание 9, 24, 31);
- резервы на ремонты перед возвратом на сумму 7 631 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 56 673 млн руб.) (Примечание 9, 23);
- кредиторскую задолженность на сумму 74 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 7 054 млн руб.) (Примечание 9);
- финансовые активы по раскрытым аккредитивам и отчислениям в резервный фонд арендодателей на сумму 4 805 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 14 536 млн руб.) (Примечание 10, 17);
- капитализированные запчасти в составе основных средств на сумму 558 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 4 275 млн руб.) (Примечание 9, 18).

Отрицательный эффект от выбытия финансовых активов по отчислениям в резервный фонд арендодателей и раскрытым аккредитивам в сумме 4 805 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 14 536 млн руб.) отражен в составе Прочих финансовых расходов (Примечание 10). Прочие перечисленные списания в сумме 8 759 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 135 043 млн руб.) отражены в составе строки «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» консолидированного отчета о прибыли или убытке (Примечание 9).

Основная часть суммы в размере 8 421 млн руб., отраженной по строке «Поступления» за 12 месяцев 2024 года (за 12 месяцев 2023 г.: 225 650 млн руб.) относится к новым договорам аренды ВС и авиационных двигателей.

19. 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 сохраняющийся в 2024 году высокий уровень геополитической напряженности, в частности введение санкций ЕС, США и ряда других государств против России, оказывающее существенное влияние на отрасль пассажирских и грузовых авиаперевозок. Группа также рассматривает в качестве признака возможного обесценения активов последовательное и значительное повышения ЦБ РФ ключевой ставки в 2024 году., и данное увеличение, оказывает существенное влияние на ставку дисконтирования, используемую при расчете ценности использования.

Указанные факторы оказали негативное влияние на показатели Группы, а также на индивидуальные финансовые показатели отдельных генерирующих единиц, в связи с чем был проведен тест на обесценение, который показал более значительное влияние указанных признаков на некоторые генерирующие единицы. По остальным генерирующим единицам Группа по результатам анализа финансовых моделей, подготовленных по состоянию на 31 декабря 2024 г., выявила менее значительное влияние указанных признаков. В результате необходимость начисления обесценения не была выявлена (по итогам теста на обесценение на 31 декабря 2023 г.: не была выявлена). В качестве генерирующих единиц определены дочерние предприятия Группы, представляющие самый низкий уровень, который генерирует независимые денежные притоки, и на котором Группа отслеживает обесценение внеоборотных нефинансовых активов и по своему размеру не превышающие операционный сегмент. Возмещаемая величина внеоборотных активов определяется на основе расчета ценности использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности. Затем возмещаемая величина сравнивается с балансовой стоимостью внеоборотных активов, генерирующих соответствующие потоки. Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бюджет Группы, утверждённый Советом директоров в декабре 2024 г., учитывающий влияние введённых в 2022-2024 гг. санкций на авиаотрасль, и оценки по последующему развитию показателей с учетом следующих предпосылок:

(i) Внутренние воздушные линии (ВВЛ): постепенный рост в соответствии со Стратегией развития Группы «Аэрофлот» и в соответствии с комплексной программой развития, утвержденной распоряжением Правительства РФ от 25 июня 2022 г. №1693-р с учетом Распоряжения Правительства РФ от 04 мая 2024 г. N 1102-р «О внесении изменений в Распоряжение Правительства РФ от 25 июня 2022 г. N 1693-р»;

(ii) Международные воздушные линии (МВЛ): постепенный рост с учетом увеличения количества дерегистрированных ВС на международных маршрутах с учетом их доступности.

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 инфляции в РФ 4,0% 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) в размере 18,8% годовых на весь прогнозный период.

19. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	+10,3 п.п.	-8,5 п.п.
АК Россия	+1,1 п.п.	-1,1 п.п.
АК Победа	+30,1 п.п.	-22,9 п.п.

20. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение и лицензии	**Вложения в разработку ПО и НИОКР**	**Бренд и клиентская база**	**Прочие**	**Итого**
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	**3 805**	**1 007**	**1 045**	**255**	**6 112**
Приобретения	5 378	42	2	376	5 798
Выбытия	(560)	-	-	(43)	(603)
На 31 декабря 2023 г.	**8 623**	**1 049**	**1 047**	**588**	**11 307**
Приобретения	14 333	121	-	1 210	15 664
Выбытия	(926)	-	(1)	(162)	(1 089)
Ввод в эксплуатацию	-	(37)	-	37	-
На 31 декабря 2024 г.	**22 030**	**1 133**	**1 046**	**1 673**	**25 882**
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2023 г.	**(1 562)**	**(864)**	**(1 043)**	**(122)**	**(3 591)**
Начисление за период	(672)	(37)	(1)	(64)	(774)
Выбытия	491	-	-	42	533
На 31 декабря 2023 г.	**(1 743)**	**(901)**	**(1 044)**	**(144)**	**(3 832)**
Начисление за период	(1 066)	(21)	(1)	(94)	(1 182)
Выбытия	339	-	-	38	377
На 31 декабря 2024 г.	**(2 470)**	**(922)**	**(1 045)**	**(200)**	**(4 637)**
Остаточная стоимость					
На 1 января 2023 г.	**2 243**	**143**	**2**	**133**	**2 521**
На 31 декабря 2023 г.	**6 880**	**148**	**3**	**444**	**7 475**
На 31 декабря 2024 г.	**19 560**	**211**	**1**	**1 473**	**21 245**

Приобретение программного обеспечения в течение 2024 г. связано с реализацией Стратегии Группы в части цифровой трансформации и перехода на отечественные продукты.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на конец каждого отчетного периода необходимо анализировать признаки, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении активов. Детали проведенного анализа представлены в Примечании 19.

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.*
Кредиторская задолженность	74 455	61 380
Прочая финансовая кредиторская задолженность	12 292	13 579
Дивиденды к оплате	287	207
Итого финансовая кредиторская задолженность	**87 034**	**75 166**
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	16 250	16 601
Прочие обязательства по программе премирования пассажиров (Примечание 22)	8 932	8 756
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	2 308	1 424
Задолженность по прочим налогам	1 699	1 183
Прочая кредиторская задолженность	494	511
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	**116 717**	**103 641**

* Сравнительные показатели пересмотрены в связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате и социальным отчислениям во внебюджетные фонды в размере 9 411 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 11 257 млн руб.) и начисления по неиспользованным отпускам в размере 6 767 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 5 253 млн руб.).

Рост кредиторской задолженности преимущественно связан с увеличением объемов закупаемых запасных частей, необходимых для обеспечения основной деятельности Группы.

Анализ финансовой кредиторской задолженности, выраженной в валюте, представлен в Примечании 30.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Группа признала следующие обязательства по договорам с покупателями:

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.*
Незаработанная транспортная выручка		64 774	45 571
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		15 767	12 448
Прочие обязательства по программе премирования пассажиров	21	8 932	8 756
Прочая кредиторская задолженность по договорам с покупателями		10 187	11 640
Итого обязательства по договорам с покупателями		**99 660**	**78 415**

* Сравнительные показатели пересмотрены в связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 (Примечание 4).

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, обусловлено ростом объемов авиаперевозок.

Причиной изменения обязательств по программе премирования пассажиров является рост цены мили вследствие роста тарифов на авиабилеты и превышение объема начисленных участникам программы миль над объемом использованных миль.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 40 946 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2023 г. (в 2023 году: 29 967 млн руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2022 г.), из которых 36 724 млн руб. (в 2023 году: 22 950 млн руб.) относились к авансам в виде незаработанной транспортной выручки и 4 222 млн руб. (в 2023 году: 7 017 млн руб.) к программе поощрения пассажиров.

23. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Ремонты перед возвратом ВС	Прочие резервы	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2023 г.	**305 962**	**8 755**	**314 717**
Увеличение резерва за период	2 757	1 338	4 095
Использование резерва за период	(336)	(85)	(421)
Переоценка резерва за период (Примечание 19)	24 061	-	24 061
Переоценка резерва за период через прибыли и убытки	2 257	2 740	4 997
Восстановление резерва за период (i)	(62 109)	(5 780)	(67 889)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	18 130	-	18 130
На 31 декабря 2023 г.	**290 722**	**6 968**	**297 690**
Увеличение резерва за период	-	4 870	4 870
Использование резерва за период	(226)	(148)	(374)
Переоценка резерва за период (Примечание 19)	20 658	-	20 658
Переоценка резерва за период через прибыли и убытки	176	733	909
Восстановление резерва за период (i)	(15 723)	(307)	(16 030)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	15 463	-	15 463
На 31 декабря 2024 г.	**311 070**	**12 116**	**323 186**

(i) Основная часть суммы в строке «Восстановление резерва за период» относится к сделке по урегулированию отношений с иностранными арендодателями (Примечание 19), а также к пересмотру оценок необходимости проведения ремонтов перед возвратом по ВС, которые были выкуплены в собственность.

Увеличение прочих резервов за период, переоценка резерва за период через прибыли и убытки и восстановление резерва за период отражаются в составе строки «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» (Примечание 9) консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Прочие резервы

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Прочие резервы под обязательства представляют собой наилучшую оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных судебных исков (Примечание 35).

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Группа арендует ВС и авиационные двигатели, а также прочие объекты (недвижимость, транспортные средства и пр.) по соглашениям аренды с третьими сторонами и связанными сторонами. Перечень ВС Группы, эксплуатировавшихся на условиях аренды по состоянию на 31 декабря 2024 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям договоров, ВС получены в аренду на срок от 6 до 15 лет с возможностью продления данного срока. В 2024 и 2023 годах были заключены договоры аренды воздушных судов и авиационных двигателей у организации с государственным влиянием (Примечание 19). Ставка дисконтирования, использованная для расчета обязательств по новым договорам аренды, соответствует минимальной ставке из диапазона ставок, раскрытых в Примечании 30. Арендованные активы, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 19, фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку, в случае невыполнения обязательств арендатором, данные активы подлежат возврату арендодателю.

В рамках санкционных ограничений (Примечание 1) от ряда арендодателей в адрес компаний Группы были направлены уведомления о досрочном расторжении договоров аренды ВС и авиационных двигателей. Группа продолжает признавать договоры аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16, опираясь на нормы российского законодательства, в том числе ПП 311, вводящее прямой запрет на вывоз за пределы территории РФ воздушных судов в целях их возврата арендодателям из ряда стран, и учитывая все обязательства в соответствии с договорами в полном объеме. В связи с этим, а также принимая во внимание высокую степень неопределенности в отношении потенциально возможных претензий со стороны арендодателей, Группа не проводила начисления дополнительных резервов под обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением раскрытых в Примечании 23 в составе Прочих резервов.

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 30 базисных процентных пунктов по состоянию на 31 декабря 2024 г. привело бы к снижению обязательств по аренде на 6 725 млн руб. или их увеличению на 6 885 млн руб. соответственно (31 декабря 2023 г.: снижение обязательств по аренде на 6 629 млн руб. или их увеличению на 6 785 млн руб. соответственно).

Некоторые договоры аренды воздушных судов и авиационных двигателей содержат условия по выплате переменных платежей, которые зависят от количества часов налета, а также по компенсации лизингодателю сумм налогов, уплачиваемых им в связи с владением ВС. Указанные платежи признаются в составе прибыли или убытка в качестве переменных платежей по аренде в том периоде, в котором возникает условие, приводящее к таким платежам (Примечание 7). По наилучшим имеющимся оценкам недисконтированная величина будущих переменных денежных потоков, не включенных в оценку обязательств по аренде, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 9 013 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 12 975 млн руб.).

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Общая сумма денежных платежей по аренде за 12 месяца 2024 г. и 12 месяца 2023 г. представлена в таблице ниже:

	2024 г.	2023 г.
Выплаты основной суммы долга по аренде	63 472	56 791
Проценты, уплаченные по договорам аренды	29 388	25 300
Переменные арендные платежи, не включенные в обязательства по аренде	8 194	5 403
Платежи по краткосрочной аренде	2 372	2 063
Итого платежи по аренде	**103 426**	**89 557**

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 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 2024 г. составила 179 928 млн руб., на 31 декабря 2023 г.: 161 627 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 2024 г. их недисконтированная величина составила 168 247 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 168 247 млн руб.).

С 1 июля 2024 года Группа хеджирует валютный риск, возникающий по части будущей выручки, выраженной в долларах США, арендными обязательствами, выраженными в той же валюте. Группа применяет модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

По состоянию на 31 декабря 2024 г. обязательства по аренде в сумме 235 818 млн руб., выраженные в долларах США, были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей выручки в долларах США в той же сумме за период с 2025 года по 2035 годы. 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 2024 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по аренде в сумме 37 000 млн руб. до вычета отложенного налога в сумме 9 250 млн руб., представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по инструментам хеджирования. За 12 месяцев 2024 г. убыток, перенесенный из резерва по инструментам хеджирования в состав прибылей и убытков, составил 2 002 млн руб.

25. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные банковские кредиты, облигационные и прочие займы и краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов и займов:		
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов в рублях РФ	19 178	43 651
Текущая часть долгосрочных облигаций в рублях РФ	102	96
Итого краткосрочные банковские кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов и займов за вычетом финансирования в рамках продажи с обратной арендой	**19 280**	**43 747**
Краткосрочная часть финансирования в рамках продажи с обратной арендой:		
Краткосрочная часть финансирования в рамках продажи с обратной арендой в рублях РФ	466	431
Итого краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	**19 746**	**44 178**
Долгосрочные банковские кредиты, облигационные и прочие займы:		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	-	19 125
Долгосрочные облигации в рублях РФ	24 650	24 650
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	763	653
Итого долгосрочные банковские кредиты и займы за вычетом финансирования в рамках продажи с обратной арендой	**25 413**	**44 428**
Долгосрочная часть финансирования в рамках продажи с обратной арендой:		
Долгосрочная часть финансирования в рамках продажи с обратной арендой в рублях РФ	15 309	15 762
Итого долгосрочные кредиты и займы	**40 722**	**60 190**

Соблюдение Группой ковенантов по кредитам и займам

Согласно условиям всех долгосрочных кредитных соглашений, отраженных в составе долгосрочных банковских кредитов, облигационных и прочих займов, Группа должна соблюдать определенные ковенанты на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода, включая следующие: своевременная уплата основного долга и процентов, поддержание определенного договорами показателя чистых активов, рассчитываемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, показатель отношения чистого долга к EBITDA, показатель покрытия процентных расходов за счет операционного денежного потока, своевременное предоставление бухгалтерской, а также консолидированной финансовой отчетности и другой информации, указанной в кредитных соглашениях, необходимой банкам для оценки финансового состояния, отсутствие задолженности по налогам и сборам перед бюджетом, ограничения на реорганизацию. Эмиссионной документацией биржевых облигаций предусмотрено условие своевременной выплаты купонного дохода и основного долга.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа соблюдает все условия кредитных соглашений и эмиссионной документации биржевых облигаций, а также полагает, что отсутствуют связанные с соблюдением Группой ковенантов факты и обстоятельства, которые могут привести к тому, что долгосрочные обязательства Группы по кредитам и займам станут краткосрочными в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

25. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

Группой были погашены кредитные транши с плавающей ставкой на общую сумму 5 475 млн руб., полученные в рамках кредитных линий в Банке 1 в марте 2020 г. - июне 2023 г.

Группой были погашены кредитные транши с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в Банке 2 на общую сумму 3 000 млн руб.

Группой были частично погашены кредитные транши с фиксированной ставкой на общую сумму 35 000 млн руб., полученные в рамках кредитных линий в организации с государственным влиянием (Банк 3) в 2020 - 2021 гг.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Группа не имеет активов, переданных в обеспечение полученных кредитов и займов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость кредитов и займов, за исключением облигационных займов, составила 35 549 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 76 939 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость облигационных займов составила 20 808 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 22 086 млн руб.).

Облигационный заем

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г кредиты и займы Группы включали биржевой рублевый облигационный заем серии П01-БО номинальной стоимостью 24 650 млн руб. со сроком погашения в июне 2026 г.

Во втором квартале 2024 г. ПАО «Московская Биржа» была зарегистрирована Программа биржевых облигаций серии П02-БО ПАО «Аэрофлот». Максимальная сумма номинальной стоимости биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы, составляет 86 923 млн руб. с максимальным сроком погашения 3 640 дней включительно с даты начала размещения. Ожидаемые даты и объем размещения облигаций на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности не определены.

Финансирование в рамках продажи с обратной арендой

В апреле 2023 г. ПАО «Аэрофлот» была проведена сделка по продаже и обратной аренде 10 ВС B777. Поскольку по условиям сделки передачи контроля не произошло, полученное от лизингодателя финансирование отражено по справедливой стоимости, рассчитанной исходя из арендных платежей с применением рыночной процентной ставки привлечения заемных средств. Разница между справедливой стоимостью и полученным возмещением в сумме 18 408 млн руб. отражена в составе добавочного капитала в статье «Эффект от первоначального признания финансирования по операциям со стороной, связанной с акционерами» за вычетом отложенного налога в сумме 3 682 млн руб. Аналогичные сделки в 2024 году отсутствуют.

Невыбранные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме, эквивалентной 168 939 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 109 242 млн руб.).

26. НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

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

	2024 г.	2023 г.
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	25% плюс 1 акция	25% плюс 1 акция
Убыток, причитающийся на неконтролирующую долю участия за период	(3 386)	(5 390)
Накопленные убытки, приходящиеся на неконтролирующие доли участия в дочернем предприятии	(18 417)	(15 031)

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Оборотные активы	37 456	17 575
Внеоборотные активы	232 153	226 960
Краткосрочные обязательства	104 048	65 137
Долгосрочные обязательства	239 230	239 523

	2024 г.	2023 г.
Выручка	167 297	118 376
Убыток за период	(13 544)	(21 560)
Совокупный убыток за период	(13 544)	(21 560)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочернего предприятия или использования их для урегулирования обязательств дочернего предприятия.

27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. уставный капитал равен 4 224 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 4 224 млн руб.).

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2023 г.	3 975 771 215	(47 817 796)	3 927 953 419
На 31 декабря 2024 г.	3 975 771 215	(47 817 796)	3 927 953 419

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 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.

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. средневзвешенные котировки составили 59,01 руб. за штуку и 35,06 руб. за штуку соответственно.

28. 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 генеральным директором Компании. 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.

	Прим.	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
2024 г.					
Внешняя реализация		853 434	3 351	-	856 785
Реализация между сегментами		738	31 407	(32 145)	-
Итого выручка	5, 6	**854 172**	**34 758**	**(32 145)**	**856 785**
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		**100 608**	**(1 071)**	**-**	**99 537**
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто					614
Финансовые доходы	10				22 464
Финансовые расходы	10				(79 796)
Реализация результата хеджирования	24				(2 002)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					2 437
Результат от выбытия доли ассоциированной компании					(1 045)
Прибыль до налогообложения					**42 209**
Налог на прибыль	11				12 811
Прибыль за период					**55 020**

28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
На 31 декабря 2024 г.					
Активы по сегментам		1 024 812	17 961	(17 646)	1 025 127
Инвестиции в ассоциированные компании		-	1 541	-	1 541
Нераспределенные активы					130 228
Итого активы					**1 156 896**
Обязательства по сегментам		1 221 342	18 060	(10 213)	1 229 189
Нераспределенные обязательства					204
Итого обязательства					**1 229 393**
2024 г.					
Капитальные затраты и приобретения основных средств	18	67 724	570	-	**68 294**
Амортизация основных средств	18	13 577	670	-	**14 247**
Поступления, капитализированные затраты и переоценка/модификация активов в форме права пользования	19	25 582	2 135	-	**27 717**
Амортизация активов в форме права пользования и модификация активов в форме права пользования	19	87 818	553	-	**88 371**

28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
2023 г.					
Внешняя реализация		609 661	2 533	-	612 194
Реализация между сегментами		509	21 567	(22 076)	**-**
Итого выручка	5, 6	**610 170**	**24 100**	**(22 076)**	**612 194**
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		**182 785**	**(532)**	**-**	**182 253**
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто					471
Финансовые доходы	10				15 968
Финансовые расходы	10				(210 060)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					18
Убыток до налогообложения					**(11 350)**
Налог на прибыль	11				(2 671)
Убыток за период					**(14 021)**

28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Воздушные перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
На 31 декабря 2023 г.					
Активы по сегментам		1 022 178	12 838	(14 600)	1 020 416
Инвестиции в ассоциированные компании		-	518	-	518
Нераспределенные активы					93 080
Итого активы					**1 114 014**
Обязательства по сегментам		1 208 714	11 173	(7 196)	1 212 691
Нераспределенные обязательства					77
Итого обязательства					**1 212 768**
2023 г.					
Капитальные затраты и приобретения основных средств	18	58 226	377	-	**58 603**
Амортизация основных средств	18	10 948	321	-	**11 269**
Поступления, капитализированные затраты и переоценка/модификация активов в форме права пользования	19	43 778	794	-	**44 572**
Амортизация активов в форме права пользования и модификация активов в форме права пользования	19	(27 575)	543	-	**(27 032)**

28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2024 г.	2023 г.
Регулярные пассажирские перевозки:		
Международные рейсы из РФ в:		
Азию	62 144	36 586
Америку	3 233	1 332
СНГ	33 103	23 322
Страны Ближнего и Среднего Востока и Африки	63 817	46 320
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок из РФ	**162 297**	**107 560**
Международные рейсы в РФ из:		
Азии	63 612	36 930
Америки	3 129	1 047
СНГ	30 977	22 219
Стран Ближнего и Среднего Востока и Африки	66 135	48 436
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок в РФ	**163 853**	**108 632**
Внутренние регулярные перевозки пассажиров	471 688	347 707
Итого выручка от регулярных пассажирских перевозок (Примечание 5)	**797 838**	**563 899**

29. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости представлены ниже:

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	12	67 814	83 117
Краткосрочные финансовые инвестиции	15	37 622	34 009
Финансовая дебиторская задолженность	13	28 697	28 142
Страховые депозиты по аренде ВС		1 624	1 966
Финансовые активы по договорам аренды	17	154	23 971
Прочие внеоборотные активы		686	780
Итого финансовые активы		**136 597**	**171 985**

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки представлены долгосрочными финансовыми инвестициями в сумме 6 123 млн руб. и 5 335 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., соответственно (Примечание 15).

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости представлены ниже:

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовая кредиторская задолженность	21	87 034	75 166
Обязательства по аренде		642 541	642 883
Кредиты и займы	25	60 468	104 368
Прочие долгосрочные обязательства		507	258
Итого финансовые обязательства		**790 550**	**822 675**

30. 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.

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 2024 г. и 31 декабря 2023 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):

31 декабря 2024 г.	**Средняя ставка привлечения заемных средств (эффективная ставка)**	**0-12 месяцев**	**1-2 года**	**2 - 5 лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
Займы и кредиты	1,5% - 8,4%	24 395	29 009	7 768	21 839	83 011
Обязательства по аренде	1,5% - 17,9%	169 534	112 889	255 975	209 410	747 808
Финансовая кредиторская задолженность		87 034	538	-	-	87 572
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты		**280 963**	**142 436**	**263 743**	**231 249**	**918 391**

31 декабря 2023 г.	**Средняя ставка привлечения заемных средств (эффективная ставка)**	**0-12 месяцев**	**1-2 года**	**2 - 5 лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
Займы и кредиты	1,5% - 8,4%	51 136	24 164	34 053	24 525	133 878
Обязательства по аренде	1,5% - 14,5%	122 484	100 630	266 036	257 668	746 818
Финансовая кредиторская задолженность		75 166	289	-	-	75 455
Итого будущие выплаты, включая будущие процентные выплаты		**248 786**	**125 083**	**300 089**	**282 193**	**956 151**

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. Группа имеет чистые краткосрочные обязательства в сумме 155 328 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 103 203 млн руб.). За 12 месяцев 2024 г. Группой была получена чистая прибыль 55 020 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г. чистый убыток: 14 021 млн руб.). Денежный поток от операционной деятельности за 2024 г. был положительный и составил 203 837 млн руб. (за 2023 г.: 177 196 млн руб.).

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступных кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2024 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме, эквивалентной 168 939 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 109 242 млн руб.) (Примечание 25). В условиях существенной неопределенности на финансовых рынках Группа в целях снижения риска ликвидности поддерживает высокие остатки денежных средств на своих счетах, размещая данные средства в различных кредитных организациях с учётом лимитов кредитных рисков.

Валютный риск

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении выручки, а также операций по закупкам, которые выражены в валюте, отличной от рубля. В основном валютный риск возникает по операциям в китайских юанях и долларах США. Группа осуществляет регулярный анализ тенденций изменения курсов валют. Группа проводит работу по переводу валютных договоров в рубли и включает в договоры валютные оговорки.

Группа использует обязательства по долгосрочной аренде, номинированные в долларах США, как инструменты хеджирования риска изменения курса доллара США в отношении выручки (Примечание 24).

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

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

		31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.			
Млн руб.	**Прим.**	**Долл. США**	**Юани**	**Прочие* валюты**	**Итого**	**Долл. США**	**Юани**	**Прочие* валюты**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты	12	1 435	4 392	2 131	7 958	1 051	4 106	1 266	6 423
Финансовая дебиторская задолженность		2 542	2 986	1 648	7 176	3 958	388	1 455	5 801
Финансовые активы по договорам аренды		154	-	-	154	23 971	-	-	23 971
Страховые депозиты по аренде ВС		1 505	-	-	1 505	1 847	-	-	1 847
Прочие внеоборотные активы		87	-	1	88	78	-	66	144
Итого активы		**5 723**	**7 378**	**3 780**	**16 881**	**30 905**	**4 494**	**2 787**	**38 186**
Финансовая кредиторская задолженность		38 166	7 010	8 476	53 652	25 471	10 032	7 487	42 990
Обязательства по		397 941	19	198	398 158	394 645	-	169	394 814
Долгосрочные кредиты и займы	25	763	-	-	763	653	-	-	653
Итого обязательства		**436 870**	**7 029**	**8 674**	**452 573**	**420 769**	**10 032**	**7 656**	**438 457**
Итого обязательства, нетто		**(431 147)**	**349**	**(4 894)**	**(435 692)**	**(389 864)**	**(5 538)**	**(4 869)**	**(400 271)**

*прочие валюты (в т.ч. Euro, AED Дирхам), отличные от функциональной валюты Группы

Повышение или понижение курсов нижеперечисленных валют к рублю по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 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 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Процент изменения курса валют к рублю	**Влияние на прибыль после налогообложения ((увеличение)/ уменьшение)**	**Процент изменения курса валют к рублю**	**Влияние на прибыль после налогообложения ((увеличение)/ уменьшение)**
Снижение курса валюты к рублю:				
Доллар США	20%	(31 253)	20%	(62 378)
Юани	20%	56	20%	(886)
Прочие валюты	20%	(783)	20%	(779)
Увеличение курса валюты к рублю:				
Доллар США	20%	31 253	20%	62 378
Юани	20%	(56)	20%	886
Прочие валюты	20%	783	20%	779

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 68 984 млн руб., изменение курса прочих валют не имело бы существенного влияния на капитал. На 31 декабря 2023 г. увеличение курса доллара США к рублю на 20% привело бы к уменьшению суммы капитала Группы на 62 378 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 2024 г. и 31 декабря 2023 г. финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 г.	**31 декабря 2023 г.**
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:		
Финансовые активы	91 258	104 187
Финансовые обязательства	(605 840)	(629 182)
Итого финансовые инструменты с фиксированной ставкой	**(514 582)**	**(524 995)**
Финансовые инструменты с плавающей ставкой:		
Финансовые обязательства	(97 169)	(118 069)
Итого финансовые инструменты с плавающей ставкой	**(97 169)**	**(118 069)**

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 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 2024 г. и 31 декабря 2023 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 2024 г. или 31 декабря 2023 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.

30. 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 25), обязательства по аренде (Примечание 24), 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 2024 г. составили 518 млн руб. (31 декабря 2023 г.: 554 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 (Примечание 7).

Значения показателей представлены ниже:

	На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	**На дату и за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.**
Общий долг	703 527	747 805
Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции	(105 436)	(117 126)
Чистый долг	598 091	630 679
Капитал, принадлежащий акционерам Компании	(55 712)	(85 543)
Общий капитал	542 379	545 136
EBITDA	214 075	318 347
Чистый долг/Общий капитал	1,1	1,2
Общий долг/EBITDA	3,3	2,3
Чистый долг/EBITDA	2,8	2,0

Данные показатели рассматриваются руководством Группы в динамике без установления ограничений.

В течение 2024 и 2023 годов отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

В 2024 и 2023 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, финансовых активов по договорам аренды 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.

30. 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. Для торговой дебиторской задолженности - ожидаемые убытки за весь срок.
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. Дебиторская задолженность по туристическим агентствам диверсифицирована, также агентскими соглашениями предусмотрено предоставление агентами финансового обеспечения, в связи с чем в целом кредитный риск оценивается руководством как низкий.

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовая дебиторская задолженность (продолжение)

(ii) В связи с введенными санкциями возрос риск в сегменте иностранных авиакомпаний, взаиморасчеты с которыми ранее осуществлялись через клиринговую палату ИАТА. В настоящий момент расчеты с отдельными компаниями были переведены на прямые взаиморасчеты или альтернативные системы расчетов, с авиакомпаниями недружественных стран переговоры затруднены, по такой задолженности сформирован резерв.

(iii) Вследствие санкционных ограничений возрос кредитный риск при закупке авиационно-технического имущества, связанный с возросшим авансированием заказов со стороны компаний Группы. В целях управления данным риском применяется система лимитов авансирования в зависимости от качества поставщика, а также опыта работы с ним, требование финансового обеспечения в обеспечение авансов. Данный риск оценивается как высокий.

(iv) Кредитный риск, возникающий при работе с государственными учреждениями и банками, оценивается как низкий. 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 несущественен.

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовая дебиторская задолженность (продолжение)

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

	31 декабря 2024 г.		
Уровень ожидаемых кредитных убытков	**Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки**	**Валовая балансовая стоимость**	**Ожидаемые кредитные убытки за весь срок**
Беспроблемный 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 или ожидаемые убытки за весь срок. Для торговой дебиторской задолженности - ожидаемые убытки за весь срок.	28 015	(1 592)
Проблемный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	1 126	(11)
Безнадежный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	33 437	(32 278)
Итого (Примечание 13)		**62 578**	**(33 881)**

	31 декабря 2023 г.		
Уровень ожидаемых кредитных убытков	**Основание для признания резерва под ожидаемые кредитные убытки**	**Валовая балансовая стоимость**	**Ожидаемые кредитные убытки за весь срок**
Беспроблемный 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 или ожидаемые убытки за весь срок. Для торговой дебиторской задолженности - ожидаемые убытки за весь срок.	26 450	(1 248)
Проблемный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	1 717	(8)
Безнадежный актив	Ожидаемые убытки за весь срок	29 868	(28 637)
Итого (Примечание 13)		**58 035**	**(29 893)**

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2024 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 33 881 млн руб. (на 31 декабря 2023 г: 29 893 млн руб.) относился к финансовой дебиторской задолженности ОАО «АК «Трансаэро» в размере 6 340 млн руб., признанной за перевозку пассажиров, заправку авиатопливом, наземное обслуживание, обслуживание на трассе, а также к финансовой дебиторской задолженности, по которой в связи с санкционными ограничениями были пересмотрены соответствующие оценки резерва (Примечание 1).

В течение 2024 года значительных изменений в методах расчета или допущениях не было.

Ниже приводится сверка резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценение на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. с остатком данного резерва под убытки на начало периода:

	Беспроблемный актив	Проблемный актив	Безнадежный актив	Итого
На 1 января 2024 г.	**1 248**	**8**	**28 637**	**29 893**
Отдельные финансовые активы, переведенные в категорию безнадежных (кредитно-обесцененные финансовые активы)			2 508	**2 508**
Новые приобретенные или выданные финансовые активы	396	6	1 492	**1 894**
Списания			(242)	**(242)**
Возмещение средств	(52)	(3)	(117)	**(172)**
На 31 декабря 2024 г.	**1 592**	**11**	**32 278**	**33 881**

	Беспроблемный актив	Проблемный актив	Безнадежный актив	Итого
На 1 января 2023 г.	**16**	**30**	**12 856**	**12 902**
Отдельные финансовые активы, переведенные в категорию безнадежных (кредитно-обесцененные финансовые активы)			16 512	**16 512**
Новые приобретенные или выданные финансовые активы	1 278	9	1 873	**3 160**
Списания			(2 296)	**(2 296)**
Возмещение средств	(46)	(31)	(308)	**(385)**
На 31 декабря 2023 г.	**1 248**	**8**	**28 637**	**29 893**

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.

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие активы по амортизированной стоимости (продолжение)

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.

Моделирование ожидаемых кредитных убытков для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ожидаемые кредитные убытки всегда равны ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

	31 декабря 2024 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	67 814	-
	Финансовые активы по договорам аренды	0,03% - 0,6%		154	-
	Финансовые инвестиции	0%-0,2%		37 622	-
	Страховые депозиты по аренде ВС	0,03% - 51%		3 100	(1 476)
Безнадежный актив	Финансовые активы по договорам аренды		Ожидаемые убытки за весь срок	20 658	(20 658)
	Финансовые инвестиции	100%		10 454	(10 454)
Приобретенный обесцененный финансовый актив	Финансовые активы по договорам аренды	100%	Ожидаемые убытки за весь срок	-	-
Итого				**139 802**	**(32 588)**

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие активы по амортизированной стоимости (продолжение)

		31 декабря 2023 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	83 117	-
	Финансовые активы по договорам аренды	0,03% - 0,6%		23 971	-
	Финансовые инвестиции	0,0% - 0,2%		34 127	(114)
	Страховые депозиты по аренде ВС	0,03% - 1,51%		2 397	(431)
Безнадежный актив	Финансовые инвестиции	100%		10 303	(10 303)
Итого				**153 915**	**(10 848)**

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

Причины перевода финансовых активов по договорам аренды в категорию безнадежных и начисление соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки описаны в Примечании 1. Приобретенные обесцененные финансовые активы относятся к финансовым активам по договорам аренды, в отношении которых в третьем квартале 2024 г. была отражена соответствующая кредиторская задолженность (Примечание 1). Расходы от первоначального признания таких активов в сумме 7 413 млн руб. были отражены в строке «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» консолидированного отчета о прибыли или убытке (Примечание 9).

Иных существенных движений в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки, относящегося к прочим активам по амортизированной стоимости, в 2024 и в 2023 гг. не происходило.

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

30. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прочие активы по амортизированной стоимости (продолжение)

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	67 718	82 987
Финансовая дебиторская задолженность (Примечание 13)	28 697	28 142
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	154	14 171
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	-	9 800
Краткосрочные финансовые инвестиции (Примечание 15)	37 622	34 009
Страховые депозиты по аренде ВС	1 624	1 966
Прочие активы	88	144
Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску	**135 903**	**171 219**

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. Отчетность предоставляется руководству Группы, заинтересованным структурным подразделениям, ревизионным комиссиям, а также Совету директоров.

Концентрация кредитного риска

По состоянию на 31 декабря 2024 г. большая часть денежных средств была размещена в трех банках, на 31 декабря 2023 г. большая часть денежных средств также была размещена в трех банках, что вызывает концентрацию кредитного риска для Группы (Примечание 12).

31. 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 консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
На 1 января 2024 г.	**104 368**	**642 883**	**207**	**747 458**
Погашение обязательств денежными средствами - основная сумма долга	(43 872)	(63 472)	(13)	(107 357)
Проценты уплаченные	(7 345)	(29 388)	-	(36 733)
Корректировки по курсовым разницам	57	48 449	-	48 506
Неденежное поступление финансовых обязательств	-	4 569	95	4 664
Начисление процентов	7 260	36 893	-	44 153
Прекращение договоров аренды в результате урегулирования отношений с иностранными арендодателями	-	(2 019)	-	(2 019)
Поступление обязательств по новым договорам аренды в рамках урегулирования отношений с иностранными арендодателями	-	8 421	-	8 421
Взаимозачет с финансовыми активами по договорам аренды и страховыми депозитами	-	(1 704)	-	(1 704)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, включая модификации по договорам аренды	-	(2 091)	(2)	(2 093)
На 31 декабря 2024 г.	**60 468**	**642 541**	**287**	**703 296**

31. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
На 1 января 2023 г.	**114 448**	**496 471**	**207**	**611 126**
Погашение обязательств денежными средствами - основная сумма долга	(30 476)	(56 791)	(120)	(87 387)
Проценты уплаченные	(9 907)	(25 300)	-	(35 207)
Поступление денежных средств	20 290	-	-	20 290
Корректировки по курсовым разницам	137	131 519	-	131 656
Неденежное поступление финансовых обязательств	-	11 967	120	12 087
Начисление процентов	9 876	45 577	-	55 453
Прекращение договоров аренды в результате урегулирования отношений с иностранными арендодателями	-	(146 872)	-	(146 872)
Поступление обязательств по новым договорам аренды в рамках урегулирования отношений с иностранными арендодателями		211 114	-	211 114
Взаимозачет с финансовыми активами по договорам аренды и страховыми депозитами	-	(22 272)	-	(22 272)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, включая модификации по договорам аренды	-	(2 530)	-	(2 530)
На 31 декабря 2023 г.	**104 368**	**642 883**	**207**	**747 458**

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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.

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, за исключением наличных денежных средств (уровень 1 иерархии справедливой стоимости), финансовой дебиторской задолженности (Примечание 13), инвестиций и прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Балансовая стоимость страховых депозитов по аренде и финансовых активов по договорам аренды ВС (Примечание 17) приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 3 иерархии 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 Компании 1, не имеющих рыночных котировок. Результаты оценки справедливой стоимости Компании 1 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 Компанией 1 (Примечание 15).

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 2024 г. и 31 декабря 2023 г. существенно не отличались. Балансовая и справедливая стоимости кредитов и займов раскрыты в Примечании 25. 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.

В течение 2024 г. и 2023 г. не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

33. 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.

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы		
Дебиторская задолженность	46	41
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	304	265

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

	2024 г.	2023 г.
Операции		
Продажи ассоциированным компаниям	199	107
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	4 710	3 650

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. 73,77% 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 применяет 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.

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

- банковские услуги,
- инвестиции в Компанию 1,
- операции по соглашению код-шеринг,
- аренду, включая сделки по продаже и обратной аренде,
- покупку авиационного топлива,
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги, а также
- получение государственных субсидий, в том числе, на возмещение недополученных доходов от перевозки пассажиров по определенным направлениям в соответствии с государственными программами.

Операции с такими контрагентами, как правило, проводятся с соблюдением тех же закупочных процедур, что и прочие операции Группы, включая определение поставщика и цены договора через тендеры и т.д.

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы		
Денежные средства	35 848	55 078

По состоянию на 31 декабря 2024 г. сумма депозитов, размещенных в банках с государственным влиянием на срок более 90 дней, составила около 17 400 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 5 500 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. доля финансовых активов по договорам аренды, заключенным с организациями с государственным влиянием, составила 0% (на 31 декабря 2023 г.: 70%). Изменение доли финансовых активов по договорам аренды за 12 месяцев 2024 г., а также дополнительное начисление кредиторской задолженности по отчислениям в резервный фонд арендодателей по состоянию на 31 декабря 2024 г. в сумме 7 413 млн руб., связаны с отсутствием согласования с контрагентом механизма возмещения указанных активов (Примечание 1). Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и кредиторской задолженности по отчислениям в резервный фонд в 2023 г. не проводилось.

В течение 12 месяцев 2024 г. Группой были частично погашены кредитные транши, полученные в рамках кредитных линий в организациях с государственным влиянием, величина которых раскрыта в Примечании 25.

Величина обязательств Группы по аренде раскрыта в Примечании 24. По состоянию на 31 декабря 2024 г. доля обязательств по договорам аренды, заключенным Группой с организациями с государственным влиянием, составила около 70% (на 31 декабря 2023 г.: около 72%), доля процентных расходов по аренде за 12 месяцев 2024 г. составила около 68% (за 12 месяцев 2023 г.: около 53%).

За 12 месяцев 2024 г. доля операций Группы с организациями с государственным влиянием составила около 12% от выручки (за 12 месяцев 2023 г.: около 11%). Рост доли связан с увеличением операций с организациями с государственным влиянием по строке «Регулярные пассажирские перевозки» консолидированного отчета о прибыли или убытке. Дополнительный эффект по строке «Выручка от перевозок» консолидированного отчета о прибыли или убытке оказывает увеличение государственных субсидий на возмещение недополученных авиаперевозчиками доходов, связанных с осуществлением воздушных перевозок пассажиров по специальному тарифу в соответствии с государственными программами. Сумма субсидий за 12 месяцев 2024 г. составила 13 716 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 11 183 млн руб.), включая начисленные, но не полученные субсидии, по которым на отчетную дату существовала разумная уверенность в их получении.

За 12 месяцев 2024 г. доля операций Группы с организациями с государственным влиянием 30% от операционных расходов (за 12 месяцев 2023 г.: около 30%). Эффект за 12 месяцев 2024 г. связан с увеличением расходов с организациями с государственным влиянием по строке «Авиационное топливо», а также снижением дохода от государства по полученным субсидиям. Сумма субсидий за 12 месяцев 2024 г составила 1 761 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 14 624 млн руб.), в составе строки «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» консолидированного отчета о прибыли или убытке. Операционные расходы Группы по услугам, получаемым от организаций с государственным влиянием, включают преимущественно поставки горюче-смазочных материалов, расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах, а также расходы по соглашению код-шеринг.

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. государству принадлежала неконтролирующая доля участия в АО «Авиакомпания «Россия», раскрытая в Примечании 26. Накопленный убыток по данной дочерней компании, относящийся к неконтролирующей доле участия, на 31 декабря 2024 г. составил 18 417 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 15 031 млн руб.).

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам, таможенным пошлинам, которые раскрыты в Примечаниях 8, 9, 11, 13, 21 и 35, а также доходы от возврата акциза за авиатопливо и демпферным выплатам в совокупном размере 53 925 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 59 722 млн руб.), отраженные в составе строки «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто» консолидированного отчета о прибыли или убытке (Примечание 9).

Условия взаиморасчетов с организациями с государственным влиянием могут меняться в отчетном периоде в зависимости от достижения договоренностей в отношении формы урегулирования задолженности, что приводит к соответствующему изменению финансовых активов и движению денежных потоков.

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 2024 г. составило 1 210 млн руб. (за 12 месяцев 2023 г.: 1 377 млн руб.).

Сумма страховых взносов на обязательное страхование и взносов по программе негосударственного пенсионного обеспечения за ключевой руководящий персонал за 2024 г., рассчитанная по методу эффективной ставки, составила 222 млн руб. (за 2023 г.: 267 млн руб.).

Указанное вознаграждение главным образом представлено краткосрочными выплатами.

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 Группы.

Непогашенная сумма обязательства по указанным программам на 31 декабря 2024 г. составляет 610 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 489 млн руб.).

34. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств 16 994 млн руб. (на 31 декабря 2023 г.: 39 212 млн руб.) и нематериальных активов 8 337 млн руб. у третьих лиц, включая НДС, где применимо. Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению оборудования для ВС и запасных частей, отвечающих критериям признания в составе основных средств, а также закупкам программного обеспечения, отвечающего критериям признания в составе НМА.

35. 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.

В 2022 году США, ЕС, Великобритания и ряд других стран ввели обширные экономические и торговые санкции. Масштаб санкций продолжает расширяться и затрагивает различные сферы деятельности российских компаний. Подробное описание влияния данных событий и прямых санкций на отрасль авиаперевозок и деятельность Группы представлено в Примечании 1.

Сохраняющийся высокий уровень геополитической напряженности в мире, восстановление спроса на нефть и дополнительный рост потребления из-за высоких цен на газ послужили основными факторами, вызвавшими высокую волатильность в котировках нефти Brent за 12 месяцев 2024 г. Резкий рост цен на нефть негативно отразился на расходах Группы на авиатопливо.

Санкции, введенные против ряда российских банков, ограничили их доступ к европейским финансовым рынкам, а также, для ряда банков, к международной системе SWIFT. Группа своевременно реагирует на изменения и появление новых ограничений, руководствуясь в своей деятельности Указами Президента РФ № 81 от 1 марта 2022 г. «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» и № 95 от 5 марта 2022 г. «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами», а также при необходимости запрашивая дополнительные официальные разъяснения у регулятора.

Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, учитывая высокую волатильность на товарных и сырьевых рынках, 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.

35. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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 2024 г. и 31 декабря 2023 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.

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, которые не были бы отражены в данной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 23).