

15.03.2019

**Results of the assessment on conformance with The IIA's International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing (Standards)**

Ernst & Young - Valuation and Advisory Services, LLC (EY or Assessor) was engaged to conduct an independent quality assessment (QA) of the internal audit (IA) function realized by IA Department of PJSC "Aeroflot - Russian Airlines" (PJSC "Aeroflot" or the Client). The principal objectives of the QA were to assess the IA activity's conformance to The IIA's *International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing (Standards)*, Code of ethics in accordance with the Quality Assessment Manual of the Institute of Internal auditors and perform comparison with generally accepted leading practices based on the Audit Intelligence Suite Benchmarking Tool of the IIA.

The assessment was conducted during the period from 1 October 2018 till 15 March 2019. EY during the assessment performed the analysis of the following information and materials: results of self-assessment prepared by IA Department; regulatory and methodological documentation of the IA Department; completed audit projects (sample selection). In addition, EY conducted interviews with the Chairman of the Audit Committee of the Board of Directors PJSC "Aeroflot", Clients' top management and the IA Department staff.

Based on the results of the assessment conducted in accordance with the Quality Assessment Manual for the Internal Audit Activity of the Institute of Internal auditors (QAM) it is our overall opinion that IA activity of PJSC "Aeroflot" generally conforms to *the Standards* and Code of Ethics.

The following ratings were used as defined by the IIA Standards:  
**Generally Conforms** – internal audit activity has a charter, policies and processes, and the execution and results of these are judged to be in conformance with the Standards.  
**Partially Conforms** – deficiencies in practice are judged to deviate from the Standards, but these deficiencies did not preclude the internal audit activity from performing its responsibilities.  
**Does Not Conform** – deficiencies in practice are judged to be so significant that they seriously impair or preclude the internal audit activity from performing adequately in all or in significant areas of its responsibilities.

Very truly yours,

Yulia Gracheva, Senior manager, CIA

Elena Egorova, Partner, Internal audit in CIS



**Результаты внешней независимой оценки на соответствие Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита Института внутренних аудиторов**

ООО «Эрнст энд Янг - оценка и консультационные услуги» (EY или Оценщик) провел независимую оценку качества функции внутреннего аудита, реализуемой Департаментом внутреннего аудита (ДВА) ПАО «Аэрофлот - российские авиалинии» (ПАО «Аэрофлот» или Заказчик). Цель данного проекта заключалась в оценке соответствия деятельности ДВА *Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита Института внутренних аудиторов (Стандарты ИВА)* и Кодексу этики в соответствии с Методологией для проведения внешней независимой оценки функции внутреннего аудита Института внутренних аудиторов, а также сравнении с передовыми общепризнанными практиками на основе международного исследования Audit Intelligence Suite Института внутренних аудиторов.

Проект был реализован в период с 1 октября 2018 года по 15 марта 2019 года. EY в рамках проведения оценки осуществил анализ следующей информации и материалов: результатов самооценки функции внутреннего аудита, сформированных ДВА; нормативно-методической документации ДВА; завершенных аудиторских проектов (выборочно). EY также провел интервью с Председателем Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Аэрофлот», руководством Заказчика, а также сотрудниками ДВА.

По результатам оценки, проведенной в соответствии с требованиями Методологии для проведения внешней независимой оценки функции внутреннего аудита Института внутренних аудиторов (*the Quality Assessment Manual for the Internal Audit Activity of the Institute of Internal auditors*), по нашему мнению, деятельность Департамента внутреннего аудита ПАО «Аэрофлот» в целом соответствует *Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита Института внутренних аудиторов* и Кодексу этики.

Следующие уровни соответствия, определенные МПСВА, использовались при проведении оценки:  
**В целом соответствует** - внутренний аудит имеет положение о внутреннем аудите, политики и процедуры, и их исполнение и результаты оцениваются как соответствующие Стандартам.  
**Частично соответствует** - недостатки в практике работы внутреннего аудита оцениваются как отклонение от Стандартов, но эти недостатки не препятствуют внутреннему аудиту выполнять свои обязанности.  
**Не соответствует** - недостатки в практике оцениваются как настолько существенные, что они серьезно сказываются на качестве выполнения внутренним аудитом своих обязанностей во всех или существенных сферах его деятельности или не позволяют исполнять их надлежащим образом.

С уважением,

Юлия Грачева, Старший менеджер, CIA

Елена Егорова, Партнер, Руководитель практики внутреннего аудита в СНГ