



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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность за 6 месяцев 2020 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2020 года	
Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках.....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе.....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении.....	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	4
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях капитала	6
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Принципы и положения учетной политики и новые стандарты финансовой отчетности.....	10
4. Выручка от перевозок.....	12
5. Прочая выручка.....	12
6. Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации.....	13
7. Расходы на оплату труда.....	13
8. Финансовые доходы и расходы.....	14
9. Налог на прибыль.....	14
10. Дебиторская задолженность и предоплаты	15
11. Долгосрочная часть предоплат за воздушные суда	15
12. Основные средства.....	16
13. Активы в форме права пользования.....	18
14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20
15. Гудвил	20
16. Резервы под обязательства.....	21
17. Обязательства по аренде	22
18. Кредиты и займы.....	22
19. Уставный капитал	24
20. Дивиденды	24
21. Операционные сегменты	25
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
23. Операции со связанными сторонами	29
24. Договорные обязательства по капитальным вложениям	32
25. Условные обязательства.....	32
26. События после отчетной даты	34

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

Руководство Группы отвечает за подготовку сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

При подготовке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечивающей соответствие сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности требованиям МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер, в пределах своей компетенции, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за 6 месяцев 2020 г. была утверждена 31 августа 2020 г.



В. Г. Савельев
Генеральный директор



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



Заключение по результатам обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Аэрофлот — российские авиалинии» (ПАО «Аэрофлот»):

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Аэрофлот» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 года и связанных с ним сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибылях и убытках и о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о движении денежных средств и об изменениях капитала за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

31 августа 2020 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудлируемое лицо: Публичное акционерное общество «Аэрофлот — российские авиалинии»

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7712040126

Российская Федерация, 119019, г. Москва, ул. Арбат, дом 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

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

ПАО «АЭРОФЛОТ»


Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.


(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Выручка от перевозок	4	20 461	157 015	131 873	280 443
Прочая выручка	5	4 997	16 384	17 479	30 997
Выручка		25 458	173 399	149 352	311 440
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(23 447)	(109 940)	(116 320)	(207 473)
Расходы на оплату труда	7	(13 496)	(22 215)	(34 620)	(44 794)
Амортизация		(30 875)	(26 231)	(56 897)	(53 305)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		9 397	5 504	12 366	8 750
Операционные расходы (Убыток)/прибыль от операционной деятельности		(58 421)	(152 882)	(195 471)	(296 822)
(Убыток)/прибыль от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто		303	(80)	(309)	147
Финансовые доходы	8	1 035	2 378	2 164	3 246
Финансовые расходы	8	(12 115)	(13 356)	(23 189)	(27 236)
Реализация результата хеджирования	17	(197)	(320)	(7 557)	(1 337)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний		(183)	56	(180)	96
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(44 120)	9 195	(75 190)	(10 466)
Налог на прибыль	9	8 334	(2 262)	16 920	1 682
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		(35 786)	6 933	(58 270)	(8 784)
<i>Приходящиеся на:</i>					
Акционеров Компании		(34 947)	5 533	(54 808)	(11 308)
Держателей неконтролирующих долей участия		(839)	1 400	(3 462)	2 524
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		(35 786)	6 933	(58 270)	(8 784)
(Убыток)/прибыль на акцию – базовые и разводненные (в рублях на акцию)		(32,9)	5,2	(51,6)	(10,6)
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)	19	1 062,8	1 062,8	1 062,8	1 062,8

Утверждено 31 августа 2020 года и подписано от имени руководства


В. Г. Савельев
 Генеральный директор


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

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
(Убыток)/прибыль за период		(35 786)	6 933	(58 270)	(8 784)
Прочий совокупный (убыток)/доход:					
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>					
Эффект от хеджирования выручки валютными обязательствами	17	63 843	14 383	(59 262)	57 548
Отложенный налог в отношении результата по инструментам хеджирования потоков денежных средств		(12 769)	(2 877)	11 852	(11 510)
Прочий совокупный (убыток)/доход за период		51 074	11 506	(47 410)	46 038
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ПЕРИОД		15 288	18 439	(105 680)	37 254
<i>Совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:</i>					
Акционеров Компании		16 127	17 039	(102 218)	34 730
Держателей неконтролирующих долей участия		(839)	1 400	(3 462)	2 524
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ПЕРИОД		15 288	18 439	(105 680)	37 254

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	22	39 318	12 883
Краткосрочные финансовые инвестиции	22	9 341	12 978
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	76 037	96 467
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 885	2 878
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 526	2 242
Расходные запчасти и запасы		17 055	15 570
Краткосрочные финансовые активы по договорам аренды	22	4 525	3 834
Итого оборотные активы		150 687	146 852
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	13	647 990	629 115
Основные средства	12	25 494	26 743
Предоплата за воздушные суда	11	6 950	20 745
Отложенные налоговые активы		56 527	27 894
Гудвил	15	6 660	6 660
Долгосрочные финансовые инвестиции		5 935	5 856
Нематериальные активы		2 547	2 600
Долгосрочные финансовые активы по договорам аренды	22	20 085	18 356
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		2 627	2 099
Инвестиции в ассоциированные компании		382	567
Прочие внеоборотные активы		49 806	45 831
Итого внеоборотные активы		825 003	786 466
ИТОГО АКТИВЫ		975 690	933 318
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14	55 874	71 737
Незаработанная транспортная выручка		50 775	53 399
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		4 380	4 365
Резервы под обязательства	16	33 205	24 531
Обязательства по аренде	17	96 025	70 814
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	18	45 808	12 568
Обязательства по текущему налогу на прибыль		7	4
Итого краткосрочные обязательства		286 074	237 418
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	18 582	3 224
Обязательства по аренде	17	537 044	486 310
Резервы под обязательства	16	223 751	192 281
Отложенные налоговые обязательства		265	467
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров		4 928	4 910
Прочие долгосрочные обязательства		8 776	6 758
Итого долгосрочные обязательства		793 346	693 950
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 079 420	931 368
Капитал			
Уставный капитал	19	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций		(7 040)	(7 040)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		7 864	7 864
Резерв по инструментам хеджирования	17	(27 234)	20 176
Накопленный убыток		(78 859)	(24 051)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		(103 910)	(1 692)
Держатели неконтролирующих долей участия		180	3 642
ИТОГО КАПИТАЛ		(103 730)	1 950
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		975 690	933 318

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
о движении денежных средств за 6 месяцев 2020 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	<u>Прим.</u>	<u>6м 2020 г.</u>	<u>6м 2019 г.</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(75 190)	(10 466)
С корректировкой на:			
Амортизацию	12, 13	56 897	53 305
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов		145	(834)
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	(606)
Убыток/(прибыль) от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций		309	(147)
Реализация результата хеджирования	17	7 557	1 337
Изменение резервов под обязательства	16	(2 164)	(1 990)
Процентные расходы	8	22 435	26 843
Процентные доходы	8	(1 736)	(2 110)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто	8	(53)	275
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто	8	(368)	-
Переоценка/модификация по договорам аренды		(208)	(552)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	8	-	(126)
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		761	(341)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		8 385	64 588
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и предоплат		34 568	(392)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(1 401)	(1 345)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(23 427)	32 244
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		18 125	95 095
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		2	221
Налог на прибыль уплаченный		(188)	(348)
Налог на прибыль возмещенный		1 105	1 805
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		19 044	96 773

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>6м 2020 г.</u>	<u>6м 2019 г.</u>
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Возврат депозитов		13 597	6 633
Размещение депозитов		(9 104)	(8 080)
Поступления от продажи основных средств		15	20
Поступление от продажи активов, предназначенных для продажи		-	3 744
Проценты полученные		469	725
Приобретение основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и капитализированные затраты на ремонты		(9 805)	(9 436)
Дивиденды полученные		33	22
Предоплаты за воздушные суда	11, 10	(3 660)	(16 041)
Возврат предоплат за воздушные суда	11, 10	2 374	6 392
Платежи за финансовые активы по договорам аренды		(2 009)	(2 947)
Погашение финансовых активов по договорам аренды		2 660	1 694
Выплата страховых депозитов по аренде		-	(463)
Поступления от продажи прочих инвестиций		-	5
Размещение займов		(2)	(19)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(5 432)	(17 751)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:			
Привлечение кредитов и займов	18	78 679	11 861
Погашение кредитов и займов	18	(30 254)	(11 787)
Выплаты основной суммы долга по аренде	17	(22 313)	(37 859)
Проценты уплаченные, за исключением процентов по договорам аренды		(1 328)	(214)
Проценты, уплаченные по договорам аренды		(11 561)	(23 540)
Выплаченные дивиденды		(461)	(26)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		12 762	(61 565)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		61	(906)
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов		26 435	16 551
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		12 883	23 711
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		39 318	40 262
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:			
Активы в форме права пользования, полученные по договорам аренды		15 097	35 554

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет
об изменениях капитала за 6 месяцев 2020 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



		Капитал, приходящийся на акционеров Компании					Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
Прим.	Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи и резервы, связанные с выкупом собственных акций	Резерв по инструментам хеджирования	Накопленный убыток	Итого			
	1 359	824	(33 857)	(31 843)	(63 517)	1 896	(61 621)	
На 1 января 2019 г.								
(Убыток)/прибыль за период	-	-	-	(11 308)	(11 308)	2 524	(8 784)	
Прибыль от хеджирования за вычетом отложенного налога	17	-	46 038	-	46 038	-	46 038	
Итого прочий совокупный доход					46 038	-	46 038	
Итого совокупный доход					34 730	2 524	37 254	
Дивиденды объявленные	-	-	-	(2 857)	(2 857)	(352)	(3 209)	
На 30 июня 2019 г.	1 359	824	12 181	(46 008)	(31 644)	4 068	(27 576)	
На 1 января 2020 г.	1 359	824	20 176	(24 051)	(1 692)	3 642	1 950	
Убыток за период	-	-	-	(54 808)	(54 808)	(3 462)	(58 270)	
Убыток от хеджирования за вычетом отложенного налога	17	-	(47 410)	-	(47 410)	-	(47 410)	
Итого прочий совокупный убыток					(47 410)	-	(47 410)	
Итого совокупный убыток					(102 218)	(3 462)	(105 680)	
На 30 июня 2020 г.	1 359	824	(27 234)	(78 859)	(103 910)	180	(103 730)	

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 34, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания «Аэрофлот – российские авиалинии» (далее «Компания» или «Аэрофлот») была учреждена постановлением Правительства Российской Федерации как открытое акционерное общество в 1992 году. В соответствии с данным постановлением 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 из московского аэропорта «Шереметьево». Компания и ее дочерние предприятия (далее – «Группа») также осуществляют деятельность по таким направлениям, как организация бортового питания авиапассажиров и гостиничные услуги. Ассоциированное предприятие Группы осуществляет деятельность в области услуг авиационной безопасности.

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 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119019, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 1.

Влияние пандемии Covid - 19

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

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

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

- За шесть месяцев 2020 года Группа перевезла 12,9 млн пассажиров, что на 54,2% ниже результата аналогичного периода 2019 года;
- Процент занятости пассажирских кресел по Группе снизился на 11,1 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 68,2%;
- Пассажирооборот Группы снизился на 55,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Влияние пандемии Covid - 19 (продолжение)

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

Во втором квартале 2020 года Группа «Аэрофлот» получила субсидию в размере 7,9 млрд руб. от Правительства России в качестве дополнительной поддержки ликвидности. Данная субсидия отражена в составе прочих операционных доходов/(расходов) в отчете о прибылях и убытках и в составе потока денежных средств от операционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

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

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

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

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

ПАО «АЭРОФЛОТ»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2020 года

(В миллионах рублей, если не указано иное)



1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Парк воздушных судов

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 30 июня 2020 г. (количество ВС):

<u>ТИП ВС</u>	<u>ВИД ВЛАДЕНИЯ</u>	<u>ПАО «АЭРОФЛОТ»</u>	<u>АО «АВИАКОМПАНИЯ «РОССИЯ»</u>	<u>АО «АВИАКОМПАНИЯ «АВРОРА»</u>	<u>ООО «АВИАКОМПАНИЯ «ПОБЕДА»</u>	<u>ИТОГО ПО ГРУППЕ</u>
DHC 8-Q300	Собств.	-	-	1	-	1
DHC 8-Q402	Собств.	-	-	5	-	5
Итого ВС в собственности		-	-	6	-	6
SSJ 100	Аренда	54	-	-	-	54
Аэробус А319	Аренда	-	20	10	-	30
Аэробус А320	Аренда	74	6	-	-	80
Аэробус А321	Аренда	33	-	-	-	33
Аэробус А330	Аренда	18	-	-	-	18
Аэробус А350	Аренда	1	-	-	-	1
Боинг В737	Аренда	47	16	-	30	93
Боинг В747	Аренда	-	9	-	-	9
Боинг В777	Аренда	19	10	-	-	29
DHC 8-Q200	Аренда	-	-	3	-	3
DHC 8-Q300	Аренда	-	-	1	-	1
DHC 6-400	Аренда	-	-	3	-	3
Итого ВС в аренде		246	61	17	30	354
Итого парк ВС		246	61	23	30	360

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы подготовки

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

Пересчет иностранной валюты

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 евро
На 30 июня 2020 г.	69,95	78,68
Средний курс за 6 месяцев 2020 г.	69,37	76,44
На 31 декабря 2019 г.	61,91	69,34
Средний курс за 6 месяцев 2019 г.	65,34	73,84

3. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И НОВЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., и по состоянию на эту дату.

Новые стандарты

Следующие изменения и усовершенствования к стандартам стали обязательными с 1 января 2020 г.:

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Уступки по аренде в связи с Covid-19 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Данные изменения и усовершенствования к стандартам не оказали влияния или оказали незначительное влияние на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

3. ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И НОВЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2020 г. и не были применены Группой досрочно:

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

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

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

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

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.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Руководство Группы в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль признаются в промежуточных периодах на основании наилучшей расчетной оценки средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год.

4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
	Регулярные пассажирские перевозки	12 364	141 330	114 503
Грузовые перевозки	7 478	4 559	12 282	8 732
Чартерные пассажирские перевозки	619	11 126	5 088	16 990
Итого выручка от перевозок	20 461	157 015	131 873	280 443

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
	Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	3 178	10 880	10 044
Доходы от партнеров по программе премирования пассажиров	1 318	3 285	4 680	6 837
Реализация бортового питания	49	389	317	672
Продажа товаров на борту	21	392	280	777
Наземное обслуживание	36	114	105	229
Доходы гостиничного хозяйства	19	101	79	189
Прочие доходы	376	1 223	1 974	2 297
Итого прочая выручка	4 997	16 384	17 479	30 997

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

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Обслуживание ВС в аэропортах и на трассе	4 714	25 411	27 505	48 434
Техническое обслуживание ВС	4 244	7 813	13 469	13 987
Административные и общехозяйственные расходы	3 577	4 669	7 869	8 634
Расходы по обслуживанию пассажиров	779	6 883	5 432	12 731
Услуги связи и систем бронирования	656	4 079	4 432	9 144
Расходы на продукты для производства бортового питания	299	3 492	3 018	6 383
Расходы по переменным арендным платежам, не включенным в обязательства по аренде	1 160	1 083	2 640	1 889
Коммерческие и маркетинговые расходы	714	2 865	2 610	5 569
Расходы по страхованию	624	642	1 315	1 252
Расходы по краткосрочной аренде	510	1 052	1 070	1 420
Себестоимость товаров для торговли на борту	16	221	157	431
Прочие расходы	829	2 722	2 874	4 891
Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию	18 122	60 932	72 391	114 765
Авиационное топливо	5 325	49 008	43 929	92 708
Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию	23 447	109 940	116 320	207 473

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Заработная плата	9 687	17 261	26 273	34 678
Расходы по пенсионному обеспечению	3 112	3 791	6 433	7 741
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	697	1 163	1 914	2 375
Итого расходы на оплату труда	13 496	22 215	34 620	44 794

7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ;
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 6 месяцев 2020 года, 20% за 6 месяцев 2019 г.) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы; а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Отчисления в Пенсионный фонд РФ	3 106	3 779	6 404	7 685
Изменение обязательств по пенсионным планам	6	12	29	56
Итого расходы по пенсионному обеспечению	3 112	3 791	6 433	7 741

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
<i>Финансовые доходы:</i>				
Процентные доходы	1 035	1 112	1 736	2 110
Прибыль от курсовых разниц, нетто	-	638	53	-
Прибыль от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	126	-	126
Прочие финансовые доходы	-	502	375	1 010
Итого финансовые доходы	1 035	2 378	2 164	3 246

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
<i>Финансовые расходы:</i>				
Убыток от курсовых разниц, нетто	(683)	-	-	(275)
Процентные расходы	(1 378)	(1 543)	(2 661)	(3 041)
Процентные расходы по аренде	(9 931)	(11 683)	(19 774)	(23 802)
Прочие финансовые расходы	(123)	(130)	(754)	(118)
Итого финансовые расходы	(12 115)	(13 356)	(23 189)	(27 236)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль признаны исходя из ожидаемой руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль отдельно для каждой компании Группы.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2020 г. для прибыльных компаний Группы, составила 20% (за 6 месяцев 2019 г.: 12 - 33%). Оценочная средневзвешенная годовая ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2020 г. для убыточных компаний Группы, составила 6 - 23% (за 6 месяцев 2019 г.: 22%). Изменение оценочных ставок в основном связано с изменением доли расходов, не принимаемых для целей налогообложения.

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Текущий налог на прибыль	340	(702)	(63)	(645)
Изменение по отложенному налогу на прибыль	7 994	(1 560)	16 983	2 327
Налог на прибыль	8 334	(2 262)	16 920	1 682

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	16 204	35 110
Прочая финансовая дебиторская задолженность	9 816	8 666
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(10 965)	(10 949)
Итого финансовая дебиторская задолженность	15 055	32 827
Предоплаты поставщикам	8 474	11 681
НДС и прочие налоги к возмещению	7 778	19 083
Предоплата за поставку ВС	44 247	28 995
Прочая дебиторская задолженность	1 088	4 425
За вычетом резерва под обесценение	(605)	(544)
Итого дебиторская задолженность и предоплаты	76 037	96 467

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. к суммам краткосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	30 июня 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Боинг В777	3	2020-2021 гг.	2	2020 г.
Аэробус А350	17	2020-2021 гг.	11	2020 г.

В настоящее время Группа ведет переговоры с поставщиками ВС о возможности сдвига поставок на более поздние сроки.

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. сумма долгосрочной части предоплат за ВС составила 6 950 млн руб. и 20 745 млн руб. соответственно. Изменение долгосрочной части предоплат связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также с выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам ВС.

11. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ПРЕДОПЛАТ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в составе дебиторской задолженности, что обусловлено ожиданием возврата предоплаты денежными средствами от поставщика ВС (Примечание 10).

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. к суммам долгосрочной части предоплат за поставку ВС относятся авансовые платежи за приобретение следующих ВС:

Тип самолета	30 июня 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество самолетов, штук	Ожидаемый срок поставки
Аэробус А350	4	2021 г.	11	2021 г.
Боинг В777	-	-	1	2021 г.

В настоящее время Группа ведет переговоры с поставщиками ВС о возможности сдвига поставок на более поздние сроки.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2019 г.	9 193	10 051	22 546	4 554	46 344
Приобретения	178	-	487	1 709	2 374
Выбытия	(292)	(26)	(1 662)	(68)	(2 048)
Ввод в эксплуатацию	178	275	920	(1 373)	-
На 30 июня 2019 г.	9 257	10 300	22 291	4 822	46 670
На 1 января 2020 г.	10 067	10 514	22 219	4 291	47 091
Приобретения	18	60	170	666	914
Выбытия	-	(52)	(486)	(139)	(677)
Ввод в эксплуатацию	62	6	383	(451)	-
На 30 июня 2020 г.	10 147	10 528	22 286	4 367	47 328

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2019 г.	(2 500)	(5 354)	(11 761)	(95)	(19 710)
Начисление амортизации за период	(371)	(117)	(1 254)	-	(1 742)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	(8)	-	26	-	18
Выбытия	284	9	1 146	-	1 439
На 30 июня 2019 г.	(2 595)	(5 462)	(11 843)	(95)	(19 995)
На 1 января 2020 г.	(3 316)	(5 613)	(11 344)	(75)	(20 348)
Начисление амортизации за период	(591)	(145)	(1 127)	-	(1 863)
Выбытия	-	13	364	-	377
На 30 июня 2020 г.	(3 907)	(5 745)	(12 107)	(75)	(21 834)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2020 г.	6 751	4 901	10 875	4 216	26 743
На 30 июня 2020 г.	6 240	4 783	10 179	4 292	25 494

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» на конец каждого отчетного периода необходимо анализировать признаки, которые могут свидетельствовать о возможном обесценении активов. Одним из таких признаков возможного обесценения активов является развитие пандемии COVID-19, оказывающее существенное влияние на отрасль пассажирских и грузовых авиаперевозок. В связи с этим Группа провела тест на обесценение, что детально описано в Примечании 13.

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	ВС и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудова- ние и прочие основные средства	Предоплаты	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2019 г.	925 769	17 068	8 361	3 526	954 724
Поступления	41 454	349	2 453	-	44 256
Капитализированные затраты	4 190	-	-	351	4 541
Выбытия	(10 579)	(349)	(11)	-	(10 939)
Ввод в эксплуатацию	689	-	-	(689)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	(6 405)	(846)	(8)	-	(7 259)
На 30 июня 2019 г.	955 118	16 222	10 795	3 188	985 323
На 1 января 2020 г.	958 828	12 000	13 919	4 289	989 036
Поступления	17 076	2 575	22	2 913	22 586
Капитализированные затраты	3 233	-	-	1 096	4 329
Выбытия	(15 251)	(628)	(16)	(91)	(15 986)
Ввод в эксплуатацию	2 100	3	-	(2 103)	-
Переоценка/модификация активов в форме права пользования	45 881	1 049	(166)	-	46 764
На 30 июня 2020 г.	1 011 867	14 999	13 759	6 104	1 046 729
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2019 г.	(272 875)	(9 080)	(3 976)	-	(285 931)
Начисление амортизации за период	(49 336)	(1 218)	(718)	-	(51 272)
Выбытия	10 195	348	-	-	10 543
Модификация активов в форме права пользования	270	79	-	-	349
На 30 июня 2019 г.	(311 746)	(9 871)	(4 694)	-	(326 311)
На 1 января 2020 г.	(350 117)	(4 712)	(5 092)	-	(359 921)
Начисление амортизации за период	(52 782)	(1 157)	(824)	-	(54 763)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение	(95)	-	-	-	(95)
Выбытия	15 251	628	16	-	15 895
Модификация активов в форме права пользования	140	5	-	-	145
На 30 июня 2020 г.	(387 603)	(5 236)	(5 900)	-	(398 739)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2020 г.	608 711	7 288	8 827	4 289	629 115
На 30 июня 2020 г.	624 264	9 763	7 859	6 104	647 990

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

В течение 6 месяцев 2020 г. величина капитализированных расходов по заемным средствам составила 1 096 млн руб. (за 6 месяцев 2019 г. 351 млн руб.). Ставка капитализации процентов и курсовых разниц за указанный период составила 6% годовых (за 6 месяцев 2019 г.: 8,6% годовых).

13. 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 развитие пандемии COVID-19, оказывающее существенное влияние на отрасль пассажирских и грузовых авиаперевозок. В связи с этим Группа провела тест на обесценение. Возмещаемая величина определялась на основе расчета ценности использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности. Затем возмещаемая величина сравнивалась с балансовой стоимостью внеоборотных активов, генерирующих соответствующие потоки. Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бизнес-план Группы, учитывающий сокращение спроса на авиаперевозки в 2020-21 гг. в связи с пандемией COVID-19 и последующее возвращение к докризисным показателям с учетом следующих предположений:

- (i) Экономическая ситуация в РФ: сохранение среднесрочного темпа роста экономики, сохранение спроса за счет сбережений, сохранение объема предложения на рынке регулярных перевозок;
- (ii) Внутренние воздушные линии (ВВЛ): полное восстановление к концу 2020 г. за счет компенсации выбывающего международного потока в результате переориентации на внутренний туризм;
- (iii) Международные воздушные линии (МВЛ): поэтапное восстановление по мере снятия ограничений за счет отложенного спроса и при сохранении бизнес-трафика. В дальнейшем – 2-3 частоты в неделю в столицы крупных государств;
- (iv) На период 2022 г. и после приняты докризисные предположения.

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставки дисконтирования и доходных ставок. В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала компаний Группы (WACC), ставки дисконтирования находились на уровне 10,8 % годовых на весь прогнозный период.

После проведения указанного теста обесценения не было выявлено. Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение к изменениям ставки дисконтирования и доходных ставок в модели как наиболее чувствительных показателей. В случае роста ставки дисконтирования на 1.1 процентных пункта при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, обесценение отсутствует. В случае снижения доходных ставок на 1% при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, обесценение также отсутствует.

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность	26 791	38 524
Прочая финансовая кредиторская задолженность	2 268	2 951
Дивиденды к оплате	291	752
Итого финансовая кредиторская задолженность	29 350	42 227
Задолженность перед персоналом и по отчислениям во внебюджетные фонды	15 648	18 529
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	4 134	3 846
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	4 939	4 254
Задолженность по прочим налогам	1 337	1 638
Прочая кредиторская задолженность	466	1 243
Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства	55 874	71 737

15. ГУДВИЛ

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

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на предприятия Группы по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., представлена в следующей таблице:

Наименование ГЕ	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АК Россия	6 502	6 502
АК Аврора	158	158
Итого	6 660	6 660

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

АК «Россия»

В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная стоимость капитала (WACC) АК «Россия», которая была принята на уровне 10,8% годовых на весь прогнозный период (на 31 декабря 2019 г.: 12,6% годовых).

Темп роста для расчета терминальной стоимости был принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 2,7% годовых (в 2019 году: 2,7% годовых).

Для прогнозирования денежных потоков за основу был принят бизнес-план Группы Аэрофлот в части прогноза потоков АК «Россия», учитывающий сокращение спроса на авиаперевозки в 2020-21 гг. в связи с пандемией, на период 2022 г. и после приняты докризисные показатели.

15. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Группы провело анализ чувствительности результатов теста на обесценение гудвила к изменениям ставки дисконтирования и доходных ставок как наиболее чувствительным показателям. В случае увеличения ставки дисконтирования на 1.1 процентных пункта при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, обесценение гудвила отсутствует. В случае снижения доходных ставок на 1% при том, что все остальные переменные оставались бы без изменения, обесценение также отсутствует.

16. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Периодические ремонты и ТО	Прочие резервы	Итого резервы под обязательства
На 1 января 2019 г.	226 595	1 654	228 249
Увеличение резерва за период	7 102	59	7 161
Использование резерва за период	(8 875)	(6)	(8 881)
Переоценка резерва за период	(6 800)	-	(6 800)
Восстановление резерва за период	(596)	(1 453)	(2 049)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	2 843	-	2 843
На 30 июня 2019 г.	220 269	254	220 523
На 1 января 2020 г.	216 493	319	216 812
Увеличение резерва за период	4 593	81	4 674
Использование резерва за период	(7 309)	(43)	(7 352)
Переоценка резерва за период	43 757	-	43 757
Восстановление резерва за период	(2 187)	(58)	(2 245)
Процентные расходы при дисконтировании резерва	1 310	-	1 310
На 30 июня 2020 г.	256 657	299	256 956
		30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства		33 205	24 531
Долгосрочные обязательства		223 751	192 281
Итого резервы под обязательства		256 956	216 812

Судебные разбирательства

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Резервы под обязательства представляют собой наилучшую оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных судебных исков (Примечание 25).

17. 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 30 июня 2020 г., приведен в Примечании 1. Согласно условиям договоров, ВС получены в аренду на срок от 6 до 16 лет с возможностью продления данного срока. Арендованные ВС и авиационные двигатели, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 13, фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку, в случае невыполнения обязательств арендатором, данные активы подлежат возврату арендодателю. После введения ограничений на полеты, вызванные COVID-19, Группа приостановила платежи в сторону лизингодателей и инициировала переговоры об отсрочке арендных платежей. По состоянию на дату выпуска настоящей отчетности, Группой были подписаны дополнительные соглашения, предусматривающие отсутствие штрафных санкций и предоставление отсрочки по лизинговым платежам по большей части договоров. Руководство планирует в ближайшее время подписать дополнительные соглашения по оставшимся лизинговым договорам на аналогичных условиях, в связи с чем не проводило дополнительных начислений в настоящей финансовой отчетности.

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

В связи с уточнением прогноза выручки в долларах США, являющейся объектом хеджирования, с учетом влияния на Группу эпидемии COVID-19, Группа была вынуждена прекратить часть отношений хеджирования выручки обязательствами по аренде, что привело к реклассификации части резерва по инструментам хеджирования в состав прибылей и убытков и возникновению неденежного убытка в размере 6 710 миллионов рублей, учтенного в статье «Реализация результата хеджирования» в отчете о прибылях и убытках за 6 месяцев 2020 года.

По состоянию на 30 июня 2020 г. обязательства по аренде в сумме 570 145 млн руб., выраженные в долл. США (на 31 декабря 2019 г.: 506 713 млн руб.), были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в долларах США в той же сумме за период с 2020 года по 2032 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по аренде, соответствуют будущим поступлениям денежных средств от захеджированной части выручки. На 30 июня 2020 г. накопленный убыток от переоценки обязательств по аренде в сумме 34 042 млн руб. до вычета отложенного налога (на 31 декабря 2019 г.: накопленная прибыль в сумме 25 220 млн руб.), представляющая эффективную часть хеджирования, была отражена в составе резерва по хеджированию. В текущем периоде убыток, перенесенный из резерва по хеджированию в состав прибылей и убытков, составил 847 млн руб. (за 6 месяцев 2019 г.: 1 337 млн руб.).

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>Краткосрочные кредиты и займы:</i>		
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	45 808	12 568
Итого краткосрочные кредиты и займы	45 808	12 568
<i>Долгосрочные кредиты и займы:</i>		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	18 100	2 800
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	482	424
Итого долгосрочные кредиты и займы	18 582	3 224

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные изменения кредитов и займов в течение отчетного периода

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

Группой были получены кредитные транши с плавающей ставкой в рамках кредитных линий в ПАО «Совкомбанк» на общую сумму 7 535 млн руб. Кредитные транши были выданы Группе без обеспечения на срок до октября 2020 г. - сентября 2021 г.

Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в АО «СМП Банк» на общую сумму 7 100 млн руб. По состоянию на 30 июня 2020 г. вся сумма кредитных траншей была полностью погашена.

Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в АО «Россельхозбанк» на общую сумму 10 100 млн руб. По состоянию на 30 июня 2020 г. вся сумма кредитных траншей была полностью погашена.

Группой был получен кредитный транш с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в Банке ГПБ (АО) на общую сумму 5 000 млн руб. Кредитный транш был выдан Группе без обеспечения на срок до декабря 2020 г.

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

Группой был получен кредитный транш с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в АО «Банк Интеза» на общую сумму 1 000 млн руб. Кредитный транш был выдан Группе без обеспечения на срок до марта 2021 г.

Группой был получен кредитный транш с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в Банке «ВБРР» (АО) на общую сумму 6 000 млн руб. Кредитный транш был выдан Группе без обеспечения на срок до марта 2021 г.

Группой был получен кредитный транш с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в ПАО РОСБАНК на общую сумму 3 800 млн руб. Кредитный транш был выдан Группе без обеспечения на срок до марта 2021 г.

Группой был получен кредитный транш с плавающей ставкой в рамках кредитной линии в ПАО "Промсвязьбанк" на общую сумму 6 000 млн руб. По состоянию на 30 июня 2020 г. часть транша в размере 511 млн руб. была полностью погашена. Часть транша в размере 5 489 млн руб. была выдана Группе без обеспечения на срок до февраля 2021 г.

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

Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитных линий в ПАО Сбербанк на общую сумму 21 000 млн руб. Кредитные транши в размере 18 000 млн руб. были выданы Группе без обеспечения на срок до апреля - мая 2021 г. Кредитный транш в размере 3 000 млн руб. был выдан Группе с обеспечением государственной гарантией на срок до июня 2025 г.

По состоянию на 30 июня 2020 г. Группа не имеет активов, переданных в обеспечение полученных кредитов и займов.

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Программа биржевых облигаций

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

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. уставный капитал равен 1 359 млн руб.

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2019 г.	1 110 616 299	(47 817 796)	1 062 798 503
На 30 июня 2020 г.	1 110 616 299	(47 817 796)	1 062 798 503

По состоянию на 30 июня 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. общее количество акций Компании, выкупленных Компанией у акционеров, составило 47 817 796 штук.

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

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

Акции Компании котируются на Московской Бирже. По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. средневзвешенные котировки составили 82,10 руб. за штуку и 103,88 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С января 2014 года одна ГДР соответствовала 5 обыкновенным акциям. На 30 июня 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 4,94 евро за единицу и 7,10 евро за единицу соответственно.

20. ДИВИДЕНДЫ

В течение 6 месяцев 2020 года дивиденды не утверждались.

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

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

Результаты деятельности по направлениям пассажирских перевозок оцениваются на основе информации, представленной во внутренних управленческих отчетах, которые рассматриваются генеральным директором Группы. Распределение выручки от пассажирских перевозок по направлениям осуществляется исходя из географического расположения пунктов назначений при осуществлении пассажирских перевозок. Выручка от пассажирских 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.	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Шесть месяцев 2020 г.					
Внешняя реализация		148 438	914	-	149 352
Реализация между сегментами		224	6 892	(7 116)	-
Итого выручка	4	148 662	7 806	(7 116)	149 352
Убыток от операционной деятельности					
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто		(45 008)	(1 111)	-	(46 119)
Финансовые доходы	8				(309)
Финансовые расходы	8				2 164
Реализация результата хеджирования	17				(23 189)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					(7 557)
					(180)
Убыток до налогообложения					(75 190)
Налог на прибыль	9				16 920
Убыток за период					(58 270)

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<u>Прим.</u>	<u>Пассажирские перевозки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Исключение операций между сегментами</u>	<u>Итого по Группе</u>
Шесть месяцев 2019 г.					
Внешняя реализация		309 498	1 942	-	311 440
Реализация между сегментами		369	12 103	(12 472)	-
Итого выручка	4	309 867	14 045	(12 472)	311 440
Прибыль от операционной деятельности					
		14 251	367	-	14 618
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто					147
Финансовые доходы	8				3 246
Финансовые расходы	8				(27 236)
Реализация результата хеджирования	17				(1 337)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					96
Убыток до налогообложения					(10 466)
Налог на прибыль	9				1 682
Убыток за период					(8 784)
Три месяца, закончившихся 30 июня 2020 г.					
	<u>Прим.</u>	<u>Пассажирские перевозки</u>	<u>Прочие</u>	<u>Исключение операций между сегментами</u>	<u>Итого по Группе</u>
Внешняя реализация		25 300	158	-	25 458
Реализация между сегментами		80	1 512	(1 592)	-
Итого выручка	4	25 380	1 670	(1 592)	25 458
Убыток от операционной деятельности					
		(32 055)	(908)	-	(32 963)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто					303
Финансовые доходы	8				1 035
Финансовые расходы	8				(12 115)
Реализация результата хеджирования	17				(197)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					(183)
Убыток до налогообложения					(44 120)
Налог на прибыль	9				8 334
Убыток за период					(35 786)

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
Три месяца, закончившихся 30 июня 2019 г.					
Внешняя реализация		172 360	1 039	-	173 399
Реализация между сегментами		188	6 469	(6 657)	-
Итого выручка	4	172 548	7 508	(6 657)	173 399
Прибыль от операционной деятельности					
		20 327	190	-	20 517
Убыток от обесценения и изменения справедливой стоимости инвестиций, нетто					(80)
Финансовые доходы	8				2 378
Финансовые расходы	8				(13 356)
Реализация результата хеджирования	17				(320)
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний					56
Прибыль до налогообложения					9 195
Налог на прибыль	9				(2 262)
Прибыль за период					6 933

22. 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.

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 контрагента и аналогичный срок погашения. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности (Примечание 10), инвестиций, страховых депозитов по аренде, финансовых активов по договорам аренды ВС и прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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 14), обязательств по аренде (Примечание 17), займов и кредитов (Примечание 18) на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, обязательств по аренде, а также займов и кредитов отнесена к уровню 2.

В течение 6 месяцев 2020 г. и 6 месяцев 2019 г. не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2020 г. представлена ниже:

	Прим.	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		39 318	-	39 318
Краткосрочные финансовые инвестиции		9 341	-	9 341
Финансовая дебиторская задолженность	10	15 055	-	15 055
Страховые депозиты по аренде		5 153	-	5 153
Долгосрочные финансовые инвестиции		411	5 524	5 935
Финансовые активы по договорам аренды		24 610	-	24 610
Прочие внеоборотные активы		569	-	569
Итого финансовые активы		94 457	5 524	99 981

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	14	29 350	29 350
Обязательства по аренде	17	633 069	633 069
Кредиты и займы	18	64 390	64 390
Прочие долгосрочные обязательства		1 296	1 296
Итого финансовые обязательства		728 105	728 105

Классификация финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлена ниже:

	Прим.	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыли и убытки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		12 883	-	12 883
Краткосрочные финансовые инвестиции		12 978	-	12 978
Финансовая дебиторская задолженность	10	32 827	-	32 827
Страховые депозиты по аренде		4 341	-	4 341
Долгосрочные финансовые инвестиции		95	5 761	5 856
Финансовые активы по договорам аренды		22 190	-	22 190
Прочие внеоборотные активы		535	-	535
Итого финансовые активы		85 849	5 761	91 610

	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Финансовая кредиторская задолженность	14	42 227	42 227
Обязательства по аренде	17	557 124	557 124
Кредиты и займы	18	15 792	15 792
Прочие долгосрочные обязательства		1 032	1 032
Итого финансовые обязательства		616 175	616 175

23. 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.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев 2020 г. и 6 месяцев 2019 г. представлены ниже.

Ассоциированные предприятия

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за 6 месяцев 2020 года и 6 месяцев 2019 года, представлены ниже:

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы		
Дебиторская задолженность	2	-
Обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	64	197

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

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Операции				
Продажи ассоциированным компаниям	5	1	5	2
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	156	838	901	1 588

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

Организации с государственным влиянием

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации (далее – «организации с государственным влиянием»).

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

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

- банковские услуги,
- инвестиции в АО «МАШ»,
- аренду,
- покупку авиационного топлива,
- покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги; а также

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Организации с государственным влиянием (продолжение)

- получение государственных субсидий, в том числе, на возмещение недополученных доходов от перевозки пассажиров по определенным направлениям в соответствии с государственными программами.

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

	<u>30 июня 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Активы		
<i>Денежные средства</i>	25 710	6 770

По состоянию на 30 июня 2020 г. доля финансовых активов по договорам аренды, заключенным с организациями с государственным влиянием, составила 42% (на 31 декабря 2019 г.: 39%).

В течение 6 месяцев 2020 года Группой были частично выбраны кредитные линии, предоставленные организациями с государственным влиянием, величина которых раскрыта в Примечании 18.

По состоянию на 30 июня 2020 г. доля арендных обязательств перед организациями с государственным влиянием составляет около 59% (на 31 декабря 2019 г.: около 58%).

За 6 месяцев 2020 г. доля операций с организациями с государственным влиянием составила около 15% от операционных расходов и около 4% от выручки (за 6 месяцев 2019 г.: около 23% и около 2%, соответственно). Данные расходы включают преимущественно поставки горюче-смазочных материалов и расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах.

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам, таможенным пошлинам и субсидиям, которые раскрыты в Примечаниях 1, 7, 9, 10 и 14.

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 заработную плату и премии, а также прочие компенсации за 6 месяцев 2020 г. составило 620 млн руб. (за 6 месяцев 2019 г.: 764 млн руб.).

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

Долгосрочные программы мотивации

В 2019 году Компания утвердила новые долгосрочные программы мотивации для ее руководящего персонала и членов Совета директоров. Суммы выплат по новым программам зависят от показателей пассажиропотока, доли международного транзита в общем пассажиропотоке Группы, а также доходности перевозок по Группе Аэрофлот. На 30 июня 2020 г. справедливая стоимость обязательств по указанным программам, отраженная в составе кредиторской задолженности, была определена на основании величины ожидаемой выплаты за отчетный период с 1 января 2019 г. по 31 декабря 2019 г., а также части, отложенной до конца действия программ.

Непогашенная сумма обязательства по указанным программам на 30 июня 2020 г. составила 77 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 410 млн руб.).

24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 июня 2020 г. Группа имеет договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 198 246 млн руб. (на 31 декабря 2019 г.: 185 638 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению 21 ВС Airbus A350 (на 31 декабря 2019 г.: 22 ВС), 3 ВС типа Boeing B777 (на 31 декабря 2019 г.: 3 ВС). Группа планирует использовать поставляемые ВС на условиях аренды, в связи с чем не ожидает оттока денежных средств по заключенным договорам приобретения.

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

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

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

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

Условные налоговые обязательства

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

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Помимо указанных выше вопросов руководство полагает, что Группа не имеет иных значительных возможных обязательств по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

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

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность руководителей, ответственность Группы, риски утраты ВС в аренде или повреждения ВС.

Управление ликвидностью

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступных кредитных линий. По состоянию на 30 июня 2020 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме, эквивалентной 108 352 млн руб. для погашения финансовых обязательств (на 31 декабря 2019 года: 100 971 млн руб.). Дополнительно для улучшения ликвидности Группа проводит переговоры с лизингодателями об отсрочке лизинговых платежей.

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.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

В июле и августе 2020 г. Группой был получен кредитный транш с фиксированной ставкой в рамках кредитной линии в ПАО Сбербанк на общую сумму 5 000 млн руб. до июня 2025 г.

В июле и августе 2020 г. Группой были получены кредитные транши с фиксированной ставкой в рамках кредитных линий в ПАО Сбербанк на общую сумму 1 165 млн руб. до июня 2021 г.

В августе 2020 г. Группа заключила договор об открытии невозобновляемой кредитной линии на 39 млрд руб., в обеспечение которого выдана государственная гарантия.