

АЭРОФЛОТ ОБЪЯВЛЯЕТ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2019 ГОДА

Москва, 29 ноября 2019 г. – Группа «Аэрофлот» (далее «Группа», тикер на Московской Бирже: AFLT) сегодня опубликовала сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность за девять месяцев 2019 года, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Показатели отчетности, в том числе сопоставимого исторического периода, приводятся с использованием нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Ключевые финансовые результаты Группы «Аэрофлот» за 9 месяцев 2019 года:

- Выручка увеличилась на 12,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 523 983 млн руб.;
- Показатель EBITDA составил 141 675 млн руб.;
- Чистая прибыль составила 20 305 млн руб.

Андрей Чиханчин, заместитель генерального директора по коммерции и финансам ПАО «Аэрофлот», прокомментировал:

«Итоги наиболее сильного третьего квартала, так называемого высокого летнего сезона, для Группы «Аэрофлот» положительные. Группа смогла обеспечить чистую прибыль в размере 29,1 млрд рублей по итогам квартала и в результате этого выйти на положительный результат девяти месяцев, который составил 20,3 млрд рублей.

Данные результаты удалось обеспечить благодаря развитию инициатив по доходам и расходам: запуск дополнительных услуг, направленных на повышение удобства наших пассажиров и строгий контроль над расходами. Наряду с простыми решениями в рамках бюджетирования и финансового контроля реализованы мероприятия, направленные на повышение внутренней эффективности, в том числе переговоры с партнерами для получения лучших финансовых условий. Удельные расходы на кресло-километр по итогам девяти месяцев и третьего квартала выросли незначительно – на 3,0%, и 1,2% соответственно.

Результаты девяти месяцев необходимо рассматривать в контексте внешних факторов, включая рыночные тренды первой половины года. 2019 год начался с сохраняющихся на высоком уровне цен на керосин и курсового давления на валютный компонент наших расходов, что определило достаточно умеренные результаты первого полугодия.

Стоимость керосина при отсутствии резких скачков в течение 2019 года продолжила оставаться на значительно более высоких уровнях в сравнении со средними историческими значениями, что в условиях ограниченной покупательской способности пассажиров создает определенное давление на финансовые результаты. Кроме того, во втором квартале имели место дополнительные расходы на топливо в результате закрытия воздушного пространства Пакистана, что увеличило полетное время в пункты Таиланда, Вьетнама, Индии.

Сравнивая результаты летнего сезона важно учитывать, что в июне и июле базой для сопоставления является период проведения чемпионата мира по футболу, который Россия принимала в 2018 году. Повышенный спрос, прежде всего на зарубежных направлениях, увеличенная нагрузка на внутреннюю маршрутную сеть сформировали высокую базу по доходным ставкам, наращивать которую далее не представлялось возможным.

В условиях избытка емкостей в отрасли и продолжающегося роста тарифов аэропортов менеджмент продолжит строгий контроль над расходами и развитие программ дополнительной выручки.

Операционное развитие и основные производственные показатели

Показатель	3К 2019	3К 2018	Изм.	9М 2019	9М 2018	Изм.
Пассажиропоток, тыс. чел.	18 533	17 393	6,6%	46 728	42 249	10,6%
- международные перевозки	8 275	7 700	7,5%	20 957	18 759	11,7%
- внутренние перевозки	10 258	9 693	5,8%	25 771	23 490	9,7%
Пассажирооборот, млн пкм	47 340	44 441	6,5%	120 265	108 428	10,9%
- международные перевозки	26 678	24 793	7,6%	70 209	62 725	11,9%
- внутренние перевозки	20 662	19 648	5,2%	50 056	45 703	9,5%
Предельный пассажирооборот, млн ккм	53 497	49 411	8,3%	145 381	129 393	12,4%
- международные перевозки	30 762	28 219	9,0%	86 333	76 180	13,3%
- внутренние перевозки	22 734	21 192	7,3%	59 048	53 213	11,0%
Занятость кресел, %	88,5%	89,9%	(1,5 п.п.)	82,7%	83,8%	(1,1 п.п.)
- международные перевозки	86,7%	87,9%	(1,1 п.п.)	81,3%	82,3%	(1,0 п.п.)
- внутренние перевозки	90,9%	92,7%	(1,8 п.п.)	84,8%	85,9%	(1,1 п.п.)

За 9 месяцев 2019 года Группа «Аэрофлот» перевезла 46,7 млн пассажиров, что на 10,6% превышает результат аналогичного периода 2018 года.

Основные финансовые показатели

С 2019 года в связи с требованиями нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа представила результаты первого полугодия 2018 года с учетом правил данного стандарта.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 16 обязательства по операционному лизингу были отражены в составе активов и обязательств Группы. Учитывая, что обязательства номинированы в иностранных валютах, изменение курса рубля приводит к переоценке данных обязательств, что требует отражения в финансовой отчетности эффекта от курсовых разниц. Для целей снижения волатильности от переоценки лизинга Группа применила специальные учетные правила, которые позволяют учитывать только курсовую разницу, относящуюся к отчетному периоду, а не за весь срок аренды, что является экономически обоснованным. Данные правила применяются только с 2019 года, поэтому при пересчете показателей за 9 месяцев 2018 года в прибыли Группы была отражена «бумажная» курсовая разница, приходящаяся на весь срок действия лизинговых контрактов, в связи с чем чистый убыток по 9 месяцам 2018 года составил 17 382 млн руб. В случае, если бы указанные правила учета применялись с начала 2018 года, то прибыль за период составила бы 24 941 млн руб.

Млн руб., если не указано иное	3К 2019	3К 2018	Изм.	9М 2019	9М 2018	Изм.
Выручка	212 543	200 523	6,0%	523 983	466 345	12,4%
ЕБИТДА	73 379	73 727	(0,5%)	141 675	132 741	6,7%
Рентабельность ЕБИТДА	34,5%	36,8%	(2,3 п.п.)	27,0%	28,5%	(1,5 п.п.)
Операционная прибыль	47 077	49 514	(4,9%)	61 695	66 967	(7,9%)
Рентабельность по ОП	22,1%	24,7%	(2,6 п.п.)	11,8%	14,4%	(2,6 п.п.)
Прибыль / (убыток)	29 089	12 997	2,2x	20 305	(17 382)	—
«Бумажный» эффект от переоценки обязательств по операционной аренде ВС	—	(14 825)	—	—	(42 323)	—
Скорректированная прибыль	—	27 822	—	—	24 941	—

Выручка

<i>Млн руб., если не указано иное</i>	3К 2019	3К 2018	Изм.	9М 2019	9М 2018	Изм.
Выручка от пассажирских перевозок	190 323	177 622	7,2%	462 034	409 974	12,7%
в т.ч. регулярные перевозки	176 460	163 439	8,0%	431 181	379 408	13,6%
чартерные перевозки	13 863	14 183	(2,3%)	30 853	30 566	0,9%
Выручка от грузовых перевозок	4 881	4 661	4,7%	13 613	12 839	6,0%
Прочая выручка	17 339	18 240	(4,9%)	48 336	43 532	11,0%
Выручка итого	212 543	200 523	6,0%	523 983	466 345	12,4%

Выручка Группы «Аэрофлот» за 9 месяцев 2019 года увеличилась на 12,4% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года и составила 523 983 млн руб.

Выручка от регулярных пассажирских перевозок увеличилась на 13,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 431 181 млн руб., что связано с ростом пассажиропотока и дополнительным влиянием роста доходных ставок. Выручка от чартерных перевозок увеличилась на 0,9%, до 30 853 млн руб.

Выручка от грузовых перевозок увеличилась на 6,0%, до 13 613 млн руб., по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на фоне роста объема перевозок грузов и почты на 4,6%.

Прочая выручка увеличилась на 11,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 48 336 млн руб., что в том числе обусловлено ростом доходов по соглашениям с авиакомпаниями, номинированных в иностранных валютах, и ростом доходов по программе премирования пассажиров.

Переход на МСФО (IFRS) 16

С января 2019 года в учетную политику Группы по учету договоров аренды были внесены изменения для приведения ее в соответствие с МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который заменяет положения МСФО (IAS) 17 «Аренда» и интерпретаций, относящихся к договорам аренды.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Согласно стандарту, Группа признает в финансовой отчетности активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной, и учитывает амортизацию признанного актива в форме права пользования объектами аренды и проценты по арендным обязательствам в составе прибылей или убытков периода.

При переходе на новый стандарт Группа приняла решение применять полный ретроспективный подход для пересчета сравнительных показателей каждого отчетного периода. Активы в форме права пользования объектов аренды и соответствующие им обязательства и финансовые активы были оценены при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Таким образом, сравнительные показатели консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе и о движении денежных средств были пересчитаны в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 16.

Значительная часть договоров аренды воздушных судов заключены Группой в долларах США. В связи с признанием обязательств по аренде в отношении договоров операционной аренды воздушных судов при переходе на МСФО (IFRS) 16, Группа обновила подход к оценке эффективности хеджирования и определила в качестве объекта хеджирования будущую высоковероятную выручку равную по сумме денежным потокам по договорам аренды воздушных судов на дисконтированной основе. Данное изменение имеет перспективный эффект с 1 января 2019 года.

Операционные расходы

<i>Млн руб., если не указано иное</i>	3К 2019	3К 2018	Изм.	9М 2019	9М 2018	Изм.
Обслуживание воздушных судов и пассажиров	35 728	31 648	12,9%	96 893	80 281	20,7%
Амортизация и таможенные пошлины	26 302	24 213	8,6%	79 980	65 774	21,6%
Расходы на оплату труда	22 065	19 548	12,9%	66 859	60 846	9,9%
Техническое обслуживание воздушных судов	9 955	6 457	54,2%	23 942	16 558	44,6%
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	8 278	6 766	22,3%	22 481	19 858	13,2%
Аренда	2 449	1 508	62,4%	5 758	4 232	36,1%
Прочие расходы	7 828	6 789	15,3%	20 806	19 864	4,7%
Операционные расходы за исключением авиационного топлива	112 605	96 929	16,2%	316 719	267 413	18,4%
Расходы на авиационное топливо	52 861	54 080	(2,3%)	145 569	131 965	10,3%
Операционные расходы итого	165 466	151 009	9,6%	462 288	399 378	15,8%

Операционные расходы за 9 месяцев 2019 года увеличились на 15,8% и составили 462 288 млн руб., что преимущественно связано с ростом объема операций, в частности выставленные емкости увеличились на 12,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Расходы на авиационное топливо увеличились на 10,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 145 569 млн руб. Рост расходов обусловлен преимущественно операционным развитием Группы и увеличением провозных емкостей.

Операционные расходы, за исключением расходов на авиационное топливо, увеличились на 18,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 316 719 млн руб.

Расходы на обслуживание воздушных судов и пассажиров составили 96 893 млн руб., увеличившись на 20,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в основном за счет роста объемов перевозок и увеличения аэропортовых сборов в российских аэропортах.

Расходы на амортизацию и таможенные пошлины увеличились на 21,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 79 980 млн руб. Рост данной статьи расходов обусловлен увеличением парка воздушных судов Группы в течение 12 месяцев. Расходы на амортизацию после внедрения стандарта МСФО (IFRS) 16 становятся одной из наиболее значимых статей операционных расходов в связи с учетом всех воздушных судов на балансе.

Расходы на оплату труда увеличились на 9,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 66 859 млн руб., что объясняется прежде всего ростом численности летного состава на фоне развития операционной деятельности.

Расходы на техническое обслуживание воздушных судов увеличились на 44,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 23 942 млн руб, что в основном связано с увеличением объемов работ по техническому обслуживанию в связи с ростом налета часов, девальвацией рубля, а также расходами на поддержание качества продукта.

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы увеличились на 13,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 22 481 млн руб., что связано в основном с ростом бизнеса. Группа продолжает строгий контроль над непроизводственными расходами.

Расходы по аренде составили 5 758 млн руб. и включают расходы по краткосрочной аренде, переменным арендным платежам и аренде объектов с низкой стоимостью, которые в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 16 не признаются в качестве обязательств и активов Группы на балансе.

Прочие расходы увеличились на 4,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 20 806 млн руб.

В результате влияния вышеуказанных факторов показатель прибыли до вычета процентов, налогов, амортизации (ЕБИТДА) составил 141 675 млн руб., рентабельность по ЕБИТДА – 27,0%.

Неоперационные прибыли и убытки

<i>Млн руб., если не указано иное</i>	3К 2019	3К 2018	Изм.	9М 2019	9М 2018	Изм.
Операционная прибыль	47 077	49 514	(4,9%)	61 695	66 967	(7,9%)
(Убыток) / прибыль от инвестиций, нетто	211	(110)	–	358	(3)	–
Финансовые доходы	1 934	1 790	8,0%	5 180	4 917	5,3%
Финансовые расходы	(14 295)	(32 362)	(55,8%)	(41 531)	(86 931)	(52,2%)
Реализация результата хеджирования	(965)	(1 941)	(50,3%)	(2 302)	(4 925)	(53,3%)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий	129	136	(5,1%)	225	179	25,7%

Финансовые доходы за 9 месяцев 2019 года увеличились на 5,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 5 180 млн руб.

Финансовые расходы снизились на 52,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, до 41 531 млн руб., что в основном связано с тем, что в 2018 году не применялось хеджирование выручки валютными обязательствами по отношению к обязательствам по лизингу, ранее классифицированному как операционному. Таким образом, «бумажная» курсовая переоценка всей суммы обязательств по операционной аренде была отражена в финансовых расходах вследствие роста курса доллара США на 13,9% с начала 2018 года по 30 сентября 2018 года.

В результате действия вышеуказанных факторов чистая прибыль Группы «Аэрофлот» за 9 месяцев 2019 года составила 20 305 млн руб.

Долговая нагрузка

<i>Млн руб., если не указано иное</i>	30.09.2019	31.12.2018	Изменение
Кредиты и займы	3 327	3 486	(4,6%)
Обязательства по аренде	593 447	655 931	(9,5%)
Пенсионные обязательства	928	908	2,2%
Общий долг	597 702	660 325	(9,5%)
Денежные средства и краткосрочные финансовые инвестиции	30 314	30 148	0,6%
Чистый долг	567 388	630 177	(10,0%)

В результате изменений в учетной политике, связанных с вступлением в силу стандарта МСФО (IFRS) 16, обязательства по аренде увеличились в основном на приведенную сумму обязательств по договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционного лизинга. Ранее будущие платежи по данным договорам не классифицировались в качестве обязательств и не отражались в бухгалтерском балансе, при этом текущие платежи по договорам, относимым к соответствующему периоду, учитывались в составе отчета о прибылях и убытках. Таким образом, изменение объема долга



по стандарту МСФО (IFRS) 16 против ранее использованного подхода является учетным («бумажным») изменением, не связанным с реальным увеличением обязательств Компании или изменением ее финансового положения. Бизнес-модель Группы и ее договорные обязательства не претерпели изменений.

Общий долг, отраженный на балансе Группы в соответствии с МСФО (IFRS) 16, по состоянию на 30 сентября 2019 года снизился на 9,5% по сравнению с показателем на 31 декабря 2018 года и составил 597 702 млн руб. Снижение долговой нагрузки связано преимущественно с переоценкой обязательств по аренде вследствие укрепления курса рубля к доллару США на 30 сентября 2019 года по сравнению с 31 декабря 2018 года, а также с погашением обязательств в соответствии с графиком платежей.

Контакты для инвесторов:

Аэрофлот

Отдел по связям с инвесторами

+7 (495) 258-06-86

ir@aeroflot.ru

Контакты для СМИ:

Аэрофлот

Пресс-служба

+7 (495) 752-90-71

+7 (499) 500-73-87

+7 (495) 753-86-39

presscentr@aeroflot.ru