



**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«АЭРОФЛОТ - РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за 2009 год**

## СОДЕРЖАНИЕ

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2009 год .....	1
Заключение независимого аудитора .....	2-3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли .....	5
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	7-8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала .....	9

### Пояснения к консолидированной финансовой отчетности:

1. Описание деятельности .....	10
2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные принципы учетной политики .....	12
3. Существенные оценки .....	25
4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности .....	25
5. Выручка от перевозок .....	27
6. Прочая выручка .....	27
7. Операционные расходы .....	27
8. Расходы на оплату труда .....	27
9. Финансовые доходы и расходы .....	28
10. Прочие (расходы)/доходы, нетто .....	28
11. Налог на прибыль .....	29
12. Денежные средства и их эквиваленты .....	31
13. Краткосрочные финансовые вложения .....	31
14. Дебиторская задолженность и авансы выданные, нетто .....	32
15. Материально-производственные запасы, нетто .....	33
16. Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи .....	33
17. Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия .....	33
18. Долгосрочные финансовые вложения .....	34
19. Прочие долгосрочные активы .....	34
20. Предоплаты за воздушные суда .....	34
21. Основные средства .....	35
22. Нематериальные активы .....	37
23. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....	38
24. Незаработанная транспортная выручка .....	38
25. Отложенная выручка по программе часто летающих пассажиров .....	38
26. Резервы .....	41
27. Краткосрочные займы .....	41
28. Обязательства по финансовой аренде .....	43
29. Долгосрочные займы .....	44
30. Прочие долгосрочные обязательства .....	45
31. Уставный капитал .....	45
32. Нераспределенная прибыль, дивиденды .....	46
33. Операционные сегменты .....	46
34. Риски связанные с финансовыми инструментами .....	49
35. Операции со связанными сторонами .....	53
36. Обязательства по операционной аренде .....	55
37. Будущие обязательства по капитальным вложениям .....	55
38. Условные обязательства .....	55
39. События после отчетной даты .....	56

# ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2009 год



Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2 и 3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Аэрофлот – Российские Авиалинии» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2009 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

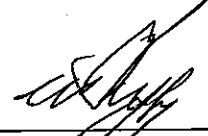
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и допущений;
- соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в пояснениях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечивающей соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за 2009 год, была утверждена 28 мая 2010 года:

  
В. Г. Савельев  
Генеральный директор

  
Н. П. Курмашов  
Заместитель генерального директора  
по финансам и инвестициям



Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123317

Телефон  
Факс  
Internet

+7 (495) 937 4477  
+7 (495) 937 4400/99  
www.kpmg.ru

## Заклучение независимого аудитора

Совету директоров Открытого акционерного общества «Аэрофлот – Российские Авиалинии»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Аэрофлот – Российские Авиалинии» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других пояснений.

### *Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

#### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### *Привлечение внимания*

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что в течение отчетного года Группа изменила учетную политику в части отражения программы поощрения часто летающих пассажиров, именуемой «Аэрофлот Бонус». Причины и влияние вышеназванного изменения на консолидированную финансовую отчетность указаны в Пояснении 25. Мы провели аудит корректировок, указанных в Пояснении 25, которые были использованы для изменения показателей консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 1 января 2008 год, а также консолидированной финансовой отчетности за 2008 год. Мы полагаем, что полученные аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы считать, что примененные корректировки обоснованы и правильно отражены в учете.



ЗАО «КПМГ»  
28 мая 2010 года

**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**


Консолидированный отчет о прибылях и убытках


за 2009 год

(В миллионах долларов США)



	Пояснение	2009	2008
Выручка от перевозок	5	2 818,7	3 950,0
Прочая выручка	6	527,2	653,4
<b>Выручка</b>		<b>3 345,9</b>	<b>4 603,4</b>
Операционные расходы	7	(2 383,9)	(3 427,4)
Расходы на оплату труда	8	(538,9)	(686,6)
Амортизация	21, 22	(145,3)	(159,3)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(3 068,1)</b>	<b>(4 273,3)</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>277,8</b>	<b>330,1</b>
Финансовые доходы	9	2,8	4,5
Финансовые расходы	9	(53,1)	(197,0)
Доля в финансовых результатах компаний, учитываемых по методу долевого участия	17	6,9	8,4
Прочие внеоперационные (расходы)/доходы, нетто	10	(28,6)	20,6
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>205,8</b>	<b>166,6</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(120,0)	(142,8)
<b>Прибыль за год</b>		<b>85,8</b>	<b>23,8</b>
<i>Причитающаяся:</i>			
Акционерам Компании		89,2	42,9
Миноритарным акционерам		(3,4)	(19,1)
		<b>85,8</b>	<b>23,8</b>
<b>Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в центах США)</b>		<b>8,1</b>	<b>4,0</b>
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах)</b>		<b>1 094,5</b>	<b>1 067,0</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**В. Г. Савельев**  
 Генеральный директор

  
 \_\_\_\_\_  
**Н. П. Курмашов**  
 Заместитель генерального директора  
 по финансам и инвестициям

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 – 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

за 2009 год

*(В миллионах долларов США)*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Прибыль за год	85,8	23,8
<i>Прочие совокупные доходы:</i>		
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(2,3)	(5,4)
Курсовые разницы при переводе в валюту презентации отчетности	(24,3)	(178,6)
Налог на прибыль по прочим совокупным доходам	0,4	1,0
<b>Прочие совокупные расходы за год</b>	<u>(26,2)</u>	<u>(183,0)</u>
<b>Всего совокупная прибыль/(убыток) за год</b>	<u>59,6</u>	<u>(159,2)</u>
<b>Совокупная прибыль/(убыток), причитающаяся:</b>		
Акционерам Компании	64,7	(141,7)
Миноритарным акционерам	(5,1)	(17,5)

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 – 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2009 года

(В миллионах долларов США)



	Пояснение	2009	2008	1 января 2008
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Оборотные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	12	121,1	146,8	90,6
Краткосрочные финансовые вложения	13	10,4	9,5	54,1
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	943,8	916,1	1 048,7
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		-	0,6	0,7
Материально-производственные запасы	15	70,0	78,7	104,2
Активы выбывающей группы, предназначенные для продажи	16	27,3	-	-
		<u>1 172,6</u>	<u>1 151,7</u>	<u>1 298,3</u>
<b>Внеоборотные активы</b>				
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	17	24,5	21,1	20,5
Долгосрочные финансовые вложения	18	15,6	16,8	21,8
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		7,3	1,6	1,7
Отложенные налоговые активы	11	54,5	34,9	8,2
Прочие внеоборотные активы	19	401,5	240,4	216,6
Предоплаты за воздушные суда	20	156,3	95,5	114,5
Основные средства	21	2 167,8	1 774,3	1 708,9
Нематериальные активы	22	20,7	14,1	7,8
		<u>2 848,2</u>	<u>2 198,7</u>	<u>2 100,0</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<u><b>4 020,8</b></u>	<u><b>3 350,4</b></u>	<u><b>3 398,3</b></u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>				
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	674,5	667,0	627,2
Незаработанная транспортная выручка	24	186,1	172,9	180,3
Отложенная выручка по программе часто летающих пассажиров	25	9,0	12,5	13,0
Резервы	26	0,8	22,8	4,0
Краткосрочные кредиты и займы	27	156,4	145,4	131,4
Обязательства по финансовой аренде	28	111,2	78,0	67,4
		<u>1 138,0</u>	<u>1 098,6</u>	<u>1 023,3</u>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	29	819,7	591,1	379,6
Обязательства по финансовой аренде	28	623,5	460,2	531,1
Резервы	26	1,6	2,4	60,9
Отложенные налоговые обязательства	11	85,5	44,9	33,4
Отложенная выручка по программе часто летающих пассажиров	25	30,7	48,2	60,8
Прочие долгосрочные обязательства	30	316,0	167,7	186,5
		<u>1 877,0</u>	<u>1 314,5</u>	<u>1 252,3</u>
<b>Собственный капитал и резервы</b>				
Уставный капитал	31	51,6	51,6	51,6
Резерв собственных выкупленных акций	31	(14,6)	(41,0)	(43,8)
Накопленный доход от продажи собственных акций		27,9	31,9	14,1
Резерв переоценки инвестиций		6,4	8,3	12,7
Резерв накопленных курсовых разниц		(145,7)	(123,1)	63,0
Нераспределенная прибыль	32	1 037,0	956,6	952,2
<b>Собственный капитал в доле, относящейся к акционерам материнской Компании</b>		<u><b>962,6</b></u>	<u><b>884,3</b></u>	<u><b>1 049,8</b></u>
Доля миноритарных акционеров		43,2	53,0	72,9
<b>Всего собственный капитал и резервы</b>		<u><b>1 005,8</b></u>	<u><b>937,3</b></u>	<u><b>1 122,7</b></u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<u><b>4 020,8</b></u>	<u><b>3 350,4</b></u>	<u><b>3 398,3</b></u>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10–57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств  
 за 2009 год  
 (В миллионах долларов США)



	<u>Пояснение</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Операционная деятельность:</b>			
Прибыль до налога на прибыль		205,8	166,6
<i>Корректировки для согласования чистой прибыли до налога на прибыль с чистыми денежными поступлениями от операционной деятельности:</i>			
Амортизация	21, 22	145,3	159,3
Увеличение резерва по сомнительным долгам	14	7,1	3,9
Списание дебиторской задолженности		2,4	1,2
(Уменьшение)/увеличение резерва под снижение стоимости запасов		(3,2)	2,5
(Уменьшение)/увеличение обесценения основных средств		(7,4)	27,2
Убыток от реализации основных средств		12,5	7,4
Уменьшение прочих резервов и обесценения прочих активов		0,8	-
Списание кредиторской задолженности	10	(0,7)	(4,5)
Доля в результатах компаний учитываемых по методу долевого участия	17	(6,9)	(8,4)
(Прибыль)/убыток от реализации инвестиций	9	(0,1)	1,3
Уменьшение резерва по налоговым и юридическим рискам	26	(21,5)	(34,4)
Обесценение активов предназначенных для продажи	16	20,1	-
Процентные расходы	9	41,1	54,7
Нереализованный убыток от курсовой разницы		12,0	151,0
Списание НДС	10	21,4	16,8
Прочие неденежные (доходы)/расходы		(1,2)	18,0
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>427,5</b>	<b>562,6</b>
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(217,4)	77,7
Уменьшение материально-производственных запасов		5,7	23,1
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств		17,2	(48,8)
		<b>233,0</b>	<b>614,6</b>
Налог на прибыль уплаченный		(9,4)	(142,1)
Налог на прибыль возмещенный		4,9	-
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>228,5</b>	<b>472,5</b>
<b>Инвестиционная деятельность:</b>			
Поступление от продажи инвестиций		20,9	130,1
Поступления от продажи основных средств		5,6	6,9
Возвращение предоплаты за воздушные суда		78,9	-
Дивиденды полученные		3,2	3,8
Уменьшение страховых депозитов по аренде воздушных судов		(1,4)	-
Приобретение финансовых инвестиций, нетто		(23,3)	(104,5)
Предоплата по договорам аренды		-	(0,4)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(383,2)	(475,2)
<b>Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность</b>		<b>(299,3)</b>	<b>(439,3)</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 – 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств  
 за 2009 год  
 (В миллионах долларов США)



Пояснение	2009	2008
<b>Финансовая деятельность:</b>		
Получение заемных средств	647,0	904,0
Продажа собственных акций	18,8	64,3
Приобретение собственных акций	-	(28,8)
Погашение займов	(399,3)	(654,1)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде	(101,5)	(75,0)
Проценты уплаченные	(107,8)	(104,1)
Выплаченные дивиденды	(8,9)	(61,7)
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>48,3</b>	<b>44,6</b>
Влияние изменения курса валют	(3,2)	(21,6)
<b>(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(25,7)</b>	<b>56,2</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	146,8	90,6
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	121,1	146,8
	12	
<b>Дополнительная информация к отчету о движении денежных средств:</b>		
Проценты полученные	2,7	4,5
<b>Неденежные инвестиционные и финансовые операции:</b>		
Основные средства, полученные по финансовой аренде	321,4	19,3

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 – 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 2009 год

(В миллионах долларов США)



	Уставный капитал	Резерв собственных выкупленных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Собственный капитал принадлежащий акционерам компании	Доля миноритарных акционеров	Всего
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	51,6	(29,7)	12,7	63,0	1 014,6	1 112,2	72,9	1 185,1
Пересмотр (Пояснение 25)	-	-	-	-	(62,4)	(62,4)	-	(62,4)
<b>На 1 января 2008 г.</b>	51,6	(29,7)	12,7	63,0	952,2	1 049,8	72,9	1 122,7
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	56,1	56,1	(19,1)	37,0
Курсовые разницы за период	-	-	-	(180,2)	-	(180,2)	1,6	(178,6)
Убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(4,4)	-	-	(4,4)	-	(4,4)
<b>Итого совокупный убыток</b>	-	-	-	-	-	(128,5)	(17,5)	(146,0)
<b>Доход от продажи собственных акций</b>	17,9	-	-	-	-	17,9	-	17,9
Продажа собственных акций	29,0	-	-	-	-	29,0	-	29,0
Выкуп собственных акций	(26,3)	-	-	-	-	(26,3)	-	(26,3)
Дивиденды	-	-	-	-	(59,3)	(59,3)	(2,4)	(61,7)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	51,6	(9,1)	8,3	(117,2)	949,0	882,6	53,0	935,6
Пересмотр (Пояснение 25)	-	-	-	(5,9)	7,6	1,7	-	1,7
<b>На 1 января 2009 г.</b>	51,6	(9,1)	8,3	(123,1)	956,6	884,3	53,0	937,3
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	89,2	89,2	(3,4)	85,8
Курсовые разницы за период	-	-	-	(22,6)	-	(22,6)	(1,7)	(24,3)
Убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1,9)	-	-	(1,9)	-	(1,9)
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток)</b>	-	-	-	-	-	64,7	(5,1)	59,6
Убыток от продажи собственных акций	-	(4,0)	-	-	-	(4,0)	-	(4,0)
Продажа собственных акций	-	26,4	-	-	-	26,4	-	26,4
Дивиденды	-	-	-	-	(8,8)	(8,8)	(4,7)	(13,5)
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	51,6	13,3	6,4	(145,7)	1 037,0	962,6	43,2	1 005,8

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10 – 57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания ОАО «Аэрофлот – Российские Авиалинии» (далее «Компания» или «Аэрофлот») была учреждена постановлением Правительства как Открытое акционерное общество в 1992 году. В соответствии с постановлением 1992 года все права и обязательства предприятия «Аэрофлот – Советские Авиалинии» и его структурных подразделений, за исключением операций на территории Российской Федерации и в аэропорту «Шереметьево», были переданы Компании, включая права и обязательства по двухсторонним межправительственным соглашениям и договорам, подписанным с иностранными авиакомпаниями и предприятиями в области гражданской авиации.

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 организацию питания авиапассажиров, занимаются деятельностью в области гостиничного бизнеса и строительством Терминала «Шереметьево-3». Зависимые компании осуществляют деятельность преимущественно в области розничной беспроцентной торговли, обеспечения горюче-смазочными материалами («ГСМ») воздушных судов и обслуживания грузовых перевозок.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов 51% акций Компании принадлежал Правительству Российской Федерации. Головной офис Компании расположен в Москве по адресу: ул. Арбат, 10.

Основными дочерними предприятиями Компании являются:

Наименование компании	Место юридической регистрации и операционной деятельности	Основная деятельность	Доля Компании в капитале на 31 декабря 2009 г.	Доля Компании в капитале на 31 декабря 2008 г.
ЗАО «Шереметь»	Московская область	Гостиничное хозяйство	100.00%	100.00%
ЗАО «Аэрофлот-Плюс»	Москва	Воздушные перевозки	100.00%	100.00%
ОАО «Страховая компания «Москва»	Москва	Страхование	100.00%	100.00%
ОАО «Донавиа»	Ростов-на-Дону	Воздушные перевозки	100.00%	100.00%
ЗАО «Аэрофлот-Карго»	Москва	Транспортировка грузов	100.00%	100.00%
ОАО «Терминал»	Московская область	Терминал «Шереметьево-3»	52.82%	52.82%
ЗАО «Аэромар»	Московская область	Бортовое питание	51.00%	51.00%
ЗАО «Нордавиа»	Архангельск	Воздушные перевозки	51.00%	51.00%
ООО «Аэрофлот-Финанс»	Москва	Финансовые услуги	100.00%	-

**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности  
за 2009 год

(В миллионах долларов США)



Основными компаниями в которых Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций являются:

Наименование компании	Место юридической регистрации и операционной деятельности	Основная деятельность	Доля Компании в капитале на 31 декабря 2009 г.	Доля Компании в капитале на 31 декабря 2008 г.
ООО «Аэропорт Москва»	Московская область	Обслуживание грузовых перевозок	50 0%	50 0%
ЗАО «АэроМАШ – АБ»	Московская область	Авиационная безопасность	45 0%	45 0%
ЗАО «Аэроферст»	Московская область	Торговля	33 3%	33 3%
ЗАО «ТЗК Шереметьево»	Московская область	Топливоно-заправочная компания	31 0%	31 0%

Все перечисленные выше компании являются юридическими лицами, зарегистрированными в Российской Федерации.

В таблице ниже приведена характеристика авиационного парка Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Тип воздушного судна	Владение	Аэрофлот – Российские Авиалинии (количество)	Донавиа (количество во)	Нордавиа (количество во)	Аэрофлот – Плюс (количество во)	Итого в Группе (количество во)
Илюшин Ил-96-300	В собственности	6	-	-	-	6
Илюшин Ил-86	В собственности	2	-	-	-	2
Туполев Ту-154	В собственности	22*	4	-	-	26
Туполев Ту-134	В собственности	1^	-	9#	1	11
Антонов Ан-24	В собственности	-	-	2	-	2
<b>Итого в собственности</b>		<b>31</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>47</b>
Аэробус А-319	Финансовая аренда	4	-	-	-	4
Аэробус А-320	Финансовая аренда	1	-	-	-	1
Аэробус А-321	Финансовая аренда	16	-	-	-	16
Боинг 737	Финансовая аренда	-	5	2	-	7
<b>Итого в финансовой аренде</b>		<b>21</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>28</b>
Туполев Ту-134	Операционная аренда	-	-	-	1	1
Антонов Ан-24	Операционная аренда	-	-	3	-	3
Антонов Ан-26	Операционная аренда	-	-	1	-	1
Яковлев Як-42	Операционная аренда	-	-	-	2	2
Илюшин Ил-86	Операционная аренда	-	1	-	-	1
Аэробус А-319	Операционная аренда	11	-	-	-	11
Аэробус А-320	Операционная аренда	31	-	-	-	31
Аэробус А-330	Операционная аренда	8	-	-	-	8
Боинг Б-737	Операционная аренда	-	5	14	-	19
Боинг Б-767	Операционная аренда	11	-	-	-	11
Макдоннел Дуглас MD-11	Операционная аренда	3	-	-	-	3
<b>Итого в операционной аренде</b>		<b>64</b>	<b>6</b>	<b>18</b>	<b>3</b>	<b>91</b>
<b>Итого парк</b>		<b>116</b>	<b>15</b>	<b>31</b>	<b>4</b>	<b>166</b>

\* 21 из данных воздушных судов не эксплуатируются и предназначено для продажи (Пояснение 16).

# 7 из данных воздушных судов не эксплуатируются и предназначены для продажи (Пояснение 16).

^ Данное воздушное судно не эксплуатируется и предназначено для продажи (Пояснение 16).

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

*Основные принципы представления отчетности* - Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в миллионах долларов США («млн. долл. США»), кроме случаев, когда специально указывается иное.

Все существенные дочерние предприятия, юридически или фактически контролируемые Группой, включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность. Перечень основных дочерних предприятий, входящих в Группу, приводится в Пояснении 1.

Предприятия Группы ведут бухгалтерские записи и готовят финансовую отчетность в российских рублях («руб.») в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе бухгалтерских записей, подготовленных по российским правилам бухгалтерского учета, в которые были внесены необходимые корректировки и перегруппировки статей отчетности с целью справедливого представления ее в соответствии с МСФО.

*Функциональная валюта и валюта представления отчетности* – С 1 января 2007 года функциональной валютой отчетности Компании является российский рубль, валютой представления отчетности для удобства иностранных пользователей, среди которых компании-лизингодатели, является доллар США. В соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности («МСФО») 21 «Влияние изменений обменных курсов валют», активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) Группы, переводятся в доллары США по курсу на конец каждого представленного отчетного периода. Статьи доходов и расходов за все представленные периоды переводятся по курсу, действовавшему на момент проведения операции, или по среднему курсу за период. Курсовые разницы, возникшие в результате такого пересчета, отражаются в составе прочих совокупных доходов и относятся на резерв накопленных курсовых разниц Группы.

Любой перевод сумм, выраженных в рублях, в доллары США не может быть истолкован как утверждение, что суммы в рублях могли, могут или будут в дальнейшем подлежать конвертации в доллары США по указанному или по какому-либо другому курсу.

Активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) дочерних компаний, функциональной валютой которых не является российский рубль, переводятся в рубли по курсу на конец каждого представленного отчетного периода. Статьи доходов и расходов за все представленные периоды переводятся по курсу, действовавшему на момент проведения операции, или по среднегодовому курсу. Курсовые разницы, возникшие в результате такого пересчета, отражаются в составе собственного капитала и относятся на резерв накопленных курсовых разниц Группы.

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США по состоянию на следующие даты:

	<u>Обменный курс</u>
На 31 декабря 2009 г.	30,24
Средний курс за 2009 г.	31,72
На 31 декабря 2008 г.	29,38
Средний курс за 2008 г.	24,86
На 31 декабря 2007 г.	24,55

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки некоторых неденежных внеоборотных активов и финансовых инструментов. Ниже приводятся основные принципы учетной политики, использованные при подготовке прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. В учетной политике не было изменений, за исключением КР МСФО (IFRIC) 13 «Программы, направленные на повышение лояльности покупателей» и МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», которые были описаны в разделах по программе часто летающих пассажиров и операционных сегментов.

**Консолидация** – Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, которые контролируются Компанией (ее дочерних компаний). Дочерние компании представляют собой предприятия, в которых Группа прямо или косвенно владеет более 50% голосующих акций или иным образом осуществляет контроль за их деятельностью. Контроль возникает, когда Компания имеет возможность управлять финансовой и операционной политикой предприятия таким образом, чтобы получать выгоды от его деятельности.

Дочерние предприятия консолидируются с момента их фактического перехода под контроль Группы и исключаются из консолидированной отчетности с момента их выбытия или потери контроля.

Все операции, остатки по счетам и нереализованные прибыли или убытки по расчетам между компаниями, входящими в состав Группы, исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Доля миноритарных акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражается отдельно от собственного капитала акционеров материнской компании. Доля миноритарных акционеров отражается пропорционально их доле в отраженных по справедливой стоимости активах и обязательствах приобретенных компаний, скорректированной на сумму последующих изменений балансовой стоимости чистых активов указанных компаний. Убытки, приходящиеся на долю миноритарных акционеров, превышающие долю миноритарных акционеров в собственном капитале дочернего предприятия, распределяются на долю Группы в части, превышающей имеющиеся у миноритарного акционера обязательства и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

**Объединения компаний** – Приобретаемые дочерние предприятия учитываются по методу покупки. Стоимость приобретения отражается как сумма на дату обмена справедливой стоимости переданных активов, принятых или полученных обязательств и долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на контролирующую долю в приобретаемом предприятии, плюс издержки, напрямую связанные с объединением предприятий. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемого предприятия, которые соответствуют условиям признания, установленным МСФО (IFRS) 3 «Объединение

*компаний», признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, кроме долгосрочных активов (или групп выбывающих активов), классифицированных как активы, предназначенные для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», которые в свою очередь признаются и отражаются по справедливой стоимости за вычетом издержек по продаже.*

Результаты приобретенных или выбывших в течение года дочерних предприятий включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствии с принципами учетной политики, используемыми другими предприятиями Группы.

**Приобретение долей миноритарных акционеров** – Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью долей миноритарных акционеров признается как корректировка собственного капитала.

**Инвестиции в зависимые компании** – Зависимые компании, в которых Группа имеет значительное влияние, но не контроль, отражены по методу долевого участия. Значительное влияние существует, как правило, если Группа владеет, прямо или косвенно, от 20% до 50% голосующих акций, или значительное влияние обеспечивается иными способами.

По методу долевого участия инвестиции в зависимые предприятия учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого предприятия после приобретения, за вычетом суммы обесценения отдельных вложений. Доля Группы в чистой прибыли или убытках зависимых компаний включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Анализ вложений в зависимые компании производится в том случае, когда существуют признаки обесценения активов или если резервы под обесценение, признанные в прошлых периодах, больше не являются необходимыми. Убытки зависимого предприятия в части, превышающей долю Группы в таком зависимом предприятии (включающей все долгосрочные активы, которые являются частью чистых инвестиций Группы в такое зависимое предприятие), не признаются.

Когда предприятие Группы заключает сделку с зависимой компанией Группы, соответствующие прибыли и убытки исключаются в размере доли Группы в капитале данной зависимой компании. Список основных зависимых компаний Группы приводится в Пояснении 1.

**Пересчет иностранной валюты** – Операции, выраженные в денежных единицах, отличающихся от функциональной валюты, первоначально отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные на дату составления баланса в таких денежных единицах, были пересчитаны в функциональную валюту по курсу, действовавшему на конец года. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Внеоборотные активы и выбывающие группы, предназначенные для продажи** – Долгосрочные активы и выбывающие группы классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена не в процессе обычного использования, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже, и актив или выбывающая группа могут быть проданы в их текущем состоянии. Решение о продаже должно быть принято



руководством, при этом ожидается, что продажа будет отражена как завершенная операция в течение одного года с момента такой классификации.

Все обязательства, связанные с долгосрочными активами, предназначенными для продажи, также приводятся в балансе отдельной строкой в составе обязательств. Долгосрочные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Признание выручки** – Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного возмещения или возмещения к получению и представляет собой суммы, полученные за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

**Пассажирские перевозки:** Выручка от реализации билетов отражается в момент предоставления транспортных услуг. Стоимость проданных и сохраняющих свое действие билетов, еще не использованных на отчетную дату, отражается в составе незаработанной транспортной выручки. Сальдо по этому счету сокращается по мере того, как Группа осуществляет предоставление соответствующих транспортных услуг, или при возврате билета пассажиром. Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на дату выдачи билетов с учетом анализа исторических данных по продажам. Комиссионные расходы, выплачиваемые агентам по продаже авиаперевозок, признаются в составе коммерческих и маркетинговых расходов в то же время, что и доходы от перевозок, к которым они относятся.

Выручка от пассажирских перевозок включает выручку по код-шеринговым соглашениям с определенными авиакомпаниями. Согласно этим соглашениям, Группа и такие авиакомпании продают места на рейсы друг друга. Выручка от реализации билетов на рейсы других авиакомпаний по код-шеринговым соглашениям учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме чистого дохода в составе выручки от пассажирских перевозок. Выручка от реализации мест на рейсы Группы другими авиакомпаниями отражается в полной сумме в составе выручки от пассажирских перевозок в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы.

**Грузовые перевозки:** Выручка от предоставления услуг грузовых авиаперевозок отражается в составе выручки в момент предоставления авиатранспортных услуг. Стоимость проданных, но еще не оказанных услуг грузовых авиаперевозок отражается в составе незаработанной транспортной выручки.

**Бортовое питание:** Выручка признается в момент доставки упакованного питания на борт самолета, поскольку это является моментом перехода к покупателям рисков и выгод, ассоциируемых с правом собственности.

**Прочие доходы:** Выручка по двусторонним соглашениям с авиакомпаниями признается по мере возникновения прав на ее получение в соответствии с условиями каждого соглашения. Выручка от сдачи номеров в гостинице признается в момент предоставления услуги. Выручка от реализации товаров и прочих услуг признается в составе выручки в момент доставки товаров или предоставления услуги.

**Затраты по займам** – Затраты по займам непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются путем включения в стоимость этого актива. Остальные затраты по займам признаются в составе

расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Информация по сегментам** – На 1 января 2009 года Группа определяет и представляет операционные сегменты, которые рассматриваются генеральным директором, так как он является главным лицом, принимающим решения в рамках Группы. Изменение в учетной политике произошло вследствие принятия МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Предыдущая информация по сегментам была представлена в соответствии с МСФО 14 «Сегментная отчетность». Изменения в представлении раскрытий по операционным сегментам описаны ниже.

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Результаты сегментов, представленных генеральному директору, включают как статьи, непосредственно относящиеся к сегментам, так и статьи, распределяющиеся на аргументированной основе.

**Основные средства** – Основные средства отражены по первоначальной стоимости или по результатам независимой оценки, как описано ниже. Амортизация рассчитывается таким образом, чтобы полностью самортизировать первоначальную или оценочную стоимость основных средств (за минусом ликвидационной стоимости, где применимо) в течение срока полезной службы указанных основных средств.

(а) Самолетно-моторный парк

- (i) *Собственные воздушные суда и авиационные двигатели* – Воздушные суда и двигатели, находившиеся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря 1995 года, отражены по восстановительной стоимости, основанной на результатах независимой оценки в долларах США, с учетом износа. Независимая оценка была проведена международной фирмой по оценке воздушных судов «Эйрклеймз». Группа приняла решение не переоценивать основные средства после 1995 года. Все последующие приобретения отражаются по стоимости приобретения.
- (ii) *Воздушные суда и двигатели, используемые на условиях финансовой аренды* – В тех случаях, когда основные средства используются на условиях финансовой аренды, предусматривающих, что риски и выгоды от владения имуществом практически полностью переходят к Группе, указанные основные средства учитываются, как если бы они были приобретены в собственность. Группа отражает операции по финансовой аренде в момент начала аренды как активы и обязательства, величина которых определяется как наименьшая между справедливой стоимостью арендованного имущества и дисконтированной величиной минимальных лизинговых платежей. Соответствующие обязательства, за вычетом уже погашенной части основного долга, отражаются как кредиторская задолженность. Таможенные пошлины, стоимость юридических услуг и другие первоначальные прямые расходы увеличивают сумму, отражаемую в составе активов. Процентная составляющая арендных платежей включена в строку «Процентные расходы» в отчете о прибылях и убытках.

- (iii) *Капитализированные затраты на ремонт* – Восстановительная стоимость воздушных судов и двигателей на 31 декабря 1995 года отражает их технико-эксплуатационное состояние, оцененное на основании предшествующих расходов на капитальный ремонт и расчетного срока использования этих основных средств с момента предыдущего капитального ремонта. Последующие существенные затраты на проекты модернизации и совершенствования (в основном связанные с модернизацией воздушных судов, включающей замену отдельных элементов) учитываются на балансе отдельно. Балансовая стоимость заменяемых частей списывается с баланса и включается в состав прибылей и убытков от выбытия основных средств в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы. Капитализированные издержки на техосмотр и крупные проекты модернизации воздушных судов амортизируются с использованием линейного метода в течение периода, заканчивающегося на прогнозную дату следующего осмотра, или исходя из предполагаемого срока их полезного использования. Стоимость текущего ремонта и технического обслуживания воздушных судов относится на расходы по мере возникновения соответствующих затрат.
- (iv) *Амортизация* – Амортизация самолетно-моторного парка, находящегося в собственности или полученного на условиях финансовой аренды, рассчитывается по линейному методу до окончания предполагаемого срока службы. Амортизация планеров, двигателей и интерьера начисляется отдельно в течение соответствующих предполагаемых сроков службы. Ликвидационная стоимость воздушных судов иностранного производства оценивается как 5% от первоначальной стоимости; ликвидационная стоимость воздушных судов российского производства равна нулю. Амортизация двигателей начисляется линейным методом на протяжении оставшегося срока службы планеров соответствующего типа.

Воздушные суда из самолетно-моторного парка Группы в бухгалтерском учете учитываются покомпонентно и имеют следующие сроки службы:

Планеры иностранных самолетов	20 лет
Планеры российских самолетов	25-32 лет
Двигатели иностранных самолетов	8 лет
Двигатели российских самолетов	8-10 лет
Интерьеры	5 лет

- (v) *Капитальные вложения в арендованные воздушные суда* – капитализированные издержки, относящиеся к арендованному воздушному парку, амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: срока полезного использования или срока финансовой аренды.

(б) Земля, сооружения и другие основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости, выраженной в историческом долларовом эквиваленте пересчитанной по курсу на 1 января 2007 года, дату изменения функциональной валюты отчетности с доллара США на российский рубль. Амортизация начисляется линейным методом на все объекты основных средств из расчета предполагаемого срока их полезной службы, а в случае арендуемого имущества – в течение срока аренды. Сроки полезной службы составляют от 3 до 50 лет. Земельные участки не амортизируются.

(в) Капитальные затраты

Капитальные затраты представляют собой расходы, связанные с приобретением основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства, а также стоимость приобретения прочих активов, для использования которых необходима установка либо иная подготовка. Амортизация данных активов производится, тем же способом, что и для аналогичных объектов основных средств, начинается с момента ввода в эксплуатацию. Капитальные затраты регулярно пересматриваются, с тем, чтобы оценить достоверность их балансовой стоимости и необходимость начисления соответствующего резерва под снижение их стоимости.

(г) Прибыль или убыток от выбытия

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива, и учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Обесценение внеоборотных активов** – На каждую отчетную дату Группа осуществляет анализ для выявления индикаторов обесценения балансовой стоимости своих внеоборотных активов. В случае обнаружения таких индикаторов, рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива. Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость от использования. При оценке стоимости от использования актива предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования без учета эффекта от налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфичных для данного актива.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются сразу же в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии реверсируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но не больше чем балансовая стоимость, которая была бы установлена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы.

**Страховые депозиты по аренде воздушных судов** – Страховые депозиты по аренде воздушных судов представляют собой суммы, уплаченные арендодателям иностранных воздушных судов, в соответствии с условиями заключенных договоров финансовой и операционной аренды. Такие депозиты возвращаются Группе по окончании срока аренды. Страховые депозиты по договорам операционной аренды представлены в балансе как активы. Некоторые депозиты являются беспроцентными. Беспроцентные депозиты были отражены по амортизированной стоимости с применением средней рыночной ставки доходности 6,12%. Страховые депозиты, являющиеся частью договоров финансовой аренды, включены в состав обязательств по финансовой аренде.

**Операционная аренда** – Платежи по операционной аренде относятся на консолидированные финансовые результаты ежегодно равными долями в течение всего периода аренды. Соответствующие прямые расходы, включающие таможенные пошлины по арендованным воздушным судам, амортизируются линейным методом в течение срока действия соглашений аренды.

**Финансовые инструменты** – Финансовые активы и обязательства, отраженные в балансе, включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции в ценные бумаги, торгующиеся на рынке, производные финансовые инструменты, дебиторскую и кредиторскую задолженность по расчетам за товары и услуги, заемные средства и векселя к уплате. Принципы учета и оценки отдельных видов финансовых инструментов изложены далее в данном разделе пояснений.

Финансовые инструменты классифицируются как обязательства или долевые инструменты исходя из сути контрактных обязательств, на основании которых они возникли. Проценты, дивиденды, доходы и убытки, связанные с финансовыми инструментами, классифицированными как обязательства, отражаются в качестве доходов или расходов. Выплаты держателям финансовых инструментов, классифицированных как часть собственных средств (капитала), отражаются напрямую как изменение капитала. Финансовые инструменты могут быть показаны в нетто-оценке, если существует юридически подтвержденная возможность зачета, и Группа предполагает реализовать финансовый актив и обязательство путем зачета или одновременного погашения. Результат реализации финансовых инструментов определяется по методу ФИФО.

*(а) Кредитные риски*

Реализация пассажирских и грузовых авиаперевозок в основном осуществляется через агентов, которые обычно являются участниками расчетов через клиринговые системы воздушных перевозок. Индивидуальные агенты за рубежом являются объектом контроля клиринговых центров. Деятельность агентов в Российской Федерации контролируется Группой.

Дебиторская и кредиторская задолженность крупных авиакомпаний (за исключением случаев, особо оговоренных в договорах) погашается в двухстороннем порядке или через клиринговый центр IATA (Международной Ассоциации Воздушного Транспорта).

*(б) Справедливая стоимость*

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации, а также с помощью иных применимых методов оценки. По состоянию на отчетную дату справедливая стоимость финансовых инструментов, находящихся в собственности Группы, существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

*(в) Валютный риск*

В 2009 году Группа не использовала хеджирование для минимизации валютных рисков и предпочитала в целом уравнивать доходы и расходы в различных валютах для уменьшения риска. Группа отслеживает изменения курсов обмена валют в целях минимизации валютных рисков и выявления необходимости использования инструментов хеджирования.

(г) *Риск изменения процентной ставки*

Основные риски Группы, связанные с процентными ставками, касаются обязательств по краткосрочным займам и по финансовой аренде. В 2009 году Группа не использовала финансовых инструментов хеджирования для минимизации рисков, связанных с процентными ставками, поскольку такие инструменты мало распространены на российском рынке. Группа отслеживает изменения процентных ставок в целях минимизации соответствующих рисков и выявления необходимости использования инструментов хеджирования.

(д) *Нефинансовые риски – хеджирование колебаний стоимости топлива*

Существенное влияние на результаты деятельности Группы могут оказывать изменения цены на авиационное топливо. Группа периодически приобретает деривативы, такие как опционы на авиационное топливо, в целях хеджирования риска колебаний цен на него в будущем. В 2009 Группа не осуществляла деятельности по хеджированию рисков колебаний цен на авиатопливо. Группа не использует производные инструменты для спекулятивных целей.

**Денежные средства и их эквиваленты** – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на банковских счетах и краткосрочные депозиты, приносящие процентный доход, которые используются для финансирования текущей деятельности Группы в области воздушных перевозок.

**Финансовые вложения** – В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы Группы классифицируются следующим образом: ценные бумаги, предназначенные для торговли, удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи, а также ссуды и прочая дебиторская задолженность. Финансовые вложения в долговые ценные бумаги с фиксированным доходом и сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до срока погашения, за исключением выданных Группой займов и дебиторской задолженности, классифицируются как «удерживаемые до погашения». Производные финансовые инструменты и вложения, производимые для целей получения прибыли от краткосрочных колебаний в цене, являются предназначенными для торговли. Любые другие финансовые вложения, помимо ссуд и дебиторской задолженности, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи».

Финансовые вложения отражаются и списываются в финансовой отчетности на дату совершения сделки, если приобретение или продажа финансового инструмента происходит на основании договора, условия которого требуют поставки инструмента в течение срока, принятого на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс непосредственные издержки на совершение операции.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены производными финансовыми активами с фиксированной датой погашения, которые компания намерена и имеет возможность удерживать до погашения. Такие ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости приобретения и отражаются в составе долгосрочных активов.

Инвестиции в ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения, классифицируются как инструменты, предназначенные для торговли, в наличии для продажи, а также ссуды и дебиторская задолженность и отражаются на последующие отчетные даты по справедливой стоимости. Инвестиции в компании, акции которых не котируются на рынке, отражены по сумме фактических затрат за вычетом резерва под обесценение, поскольку

определение справедливой стоимости данных инвестиций не является практически возможным. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости деривативов и других финансовых инструментов, предназначенных для торговли, признаются в составе консолидированного отчета прибылей или убытков за отчетный период. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе прочих совокупных доходов до момента продажи соответствующих ценных бумаг или выявления их обесценения. В этом случае полученная прибыль (или убыток), ранее признанная на счетах капитала, относится на прибыль или убыток отчетного периода. Убытки от обесценения вложений в акции, классифицированных как имеющих в наличии для продажи, признаваемые в составе прибылей или убытков, впоследствии не сторнируются. Убытки от обесценения, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках в отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющих в наличии для продажи, в последующем восстанавливаются, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания убытка от обесценения.

В течение 2009 года Группа имела корпоративные и государственные производные финансовые инструменты, представленные акциями и облигациями. Данные ценные бумаги классифицируются, как предназначенные для торговли и представлены в Пояснении 13. Соответствующие прибыли и убытки от приведения их к балансовой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На конец каждого отчетного периода Группа производит оценку того, существуют ли объективные свидетельства обесценения какого-либо финансового инструмента или группы инструментов. В случае существования объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения ссуд и прочей дебиторской задолженности, учитываемых в балансе по амортизированной стоимости приобретения, или ценных бумаг, удерживаемых до погашения, размер возникшего убытка определяется как разница между балансовой стоимостью соответствующего актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту. Соответствующий убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Ссуды и дебиторская задолженность** – Ссуды и дебиторская задолженность это производные финансовые активы с фиксированным или определяемым доходом, не котируемые на активном рынке. При первоначальном признании займы и дебиторская задолженность отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В связи с краткостью предполагаемого срока обращения дебиторской задолженности, такие инструменты обычно отражаются по номинальной недисконтированной стоимости, соответствующей их справедливой стоимости. Сомнительная дебиторская задолженность оценивается индивидуально, а убытки от обесценения признаются в составе прочих расходов.

**Кредиторская задолженность** – При первоначальном признании торговая кредиторская задолженность отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости. В связи с краткостью предполагаемого срока ее обращения, кредиторская задолженность отражается по номинальной недисконтированной стоимости, соответствующей ее справедливой стоимости.

**Краткосрочные кредиты и займы** – Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

- процентные ссуды со сроком погашения менее одного года;
- краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Такие обязательства оцениваются по амортизированной стоимости и отражаются в соответствии со сроком погашения.

**Долгосрочные кредиты и займы** – Долгосрочные кредиты и займы, т.е. обязательства со сроком погашения более одного года, представлены процентными ссудами, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости и в последствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки в соответствии со сроками погашения.

**Расходные запчасти и материально-производственные запасы** – Материально-производственные запасы, в том числе расходные запчасти для воздушных судов, оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или цене возможной реализации. Фактическая себестоимость отражается по методу ФИФО. Материально-производственные запасы отражаются за вычетом резерва на покрытие неходовых или устаревших запасов.

**Налог на добавленную стоимость** – Налог на добавленную стоимость («НДС») с выручки от реализации отражается в качестве обязательства перед налоговыми органами на основе метода начисления. В отношении реализации пассажирских билетов, обязательство по НДС признается на дату регистрации пассажиров перед полетом. Внутренние перелеты облагаются НДС по ставке 18%, а международные перелеты – по ставке 0%. Входящий НДС, подлежащий уплате внутренним поставщикам, а также НДС, уплаченный на импортированные самолеты и запасные части, может быть возмещен за счет исходящего НДС, при соблюдении определенных ограничений. Возмещение входящего НДС, относящегося к продажам, облагаемым НДС по ставке 0%, обычно задерживается на срок до 6 месяцев, а иногда и больший срок из-за требований обязательных налоговых проверок и прочих административных вопросов. Входящий НДС, предъявленный к вычету на дату составления баланса, уменьшает обязательство по уплате исходящего НДС. В текущем периоде входящий НДС, подлежащий возмещению, но не предъявленный к вычету за отчетный период, отражается в балансе как НДС к получению. НДС к получению, в отношении которого не ожидается возмещения в течение двенадцати месяцев с отчетной даты, классифицируется как внеоборотный актив. Остатки по НДС не дисконтируются. Если в отношении дебиторской задолженности, признанной сомнительной, был создан резерв, то этот резерв отражается в полном объеме, включая сумму НДС. Резерв по НДС, не подлежащий возмещению, отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

**Программа премирования часто летающих пассажиров** – С 1999 г. Компания запустила программу для часто летающих пассажиров – «Аэрофлот Бонус». Согласно правилам и условиям программы, пассажиры зарабатывают мили, позволяющие совершить бесплатный перелет, или повысить класс обслуживания.

Согласно новой интерпретации КР МСФО (IFRIC) 13 «Программа, направленная на повышение лояльности покупателей», которая является обязательной к применению с 1 января 2009 года, заработанные, но не потраченные мили должны быть учтены по справедливой стоимости по методу отложенной выручки. До применения новой интерпретации, мили учитывались согласно методу дополнительных издержек, связанных с предоставлением бесплатных перелетов согласно программе. Применение интерпретации КР МСФО (IFRIC) 13 «Программа,



*направленная на повышение лояльности покупателей»* повлияло на чистые активы Группы и результаты финансовой деятельности. Результаты влияния применения интерпретации отражены в Пояснении 25.

В соответствии с интерпретацией КР МСФО (IFRIC) 13 «Программа, направленная на повышение лояльности покупателей», накопленные, но не использованные бонусные мили учитываются в качестве отложенной выручки в зависимости от вероятности их использования при перелетах на рейсах Группы. Справедливая стоимость накопленных миль при перелетах на рейсах Группы признается отложенной выручкой (Пояснение 25), а мили, накопленные от третьих сторон, также как и промо-мили признаются в качестве прочих обязательств (Пояснение 23 и Пояснение 30). В целях сопоставимости сравнительные показатели отчетного периода были соответствующим образом изменены.

**Резервы** – Резервы начисляется тогда и только тогда, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлых событий и вероятно (событие скорее наступит, чем не наступит), что для урегулирования этого обязательства потребуется отток ресурсов, а сумма, необходимая для погашения обязательства, может быть оценена с достаточной степенью надежности. Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния. Если эффект изменения стоимости денег во времени является значительным, сумма резерва определяется на основании дисконтирования суммы расходов, связанных с погашением обязательства.

**Налог на прибыль** – В 2008 году номинальная ставка налога на прибыль российских промышленных предприятий составляла 24%. С 1 января 2009 года, ставка налога на прибыль российских предприятий была снижена до 20%.

**Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль** – Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц согласно МСФО 12 «Налог на прибыль». В соответствии с МСФО 12 отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль признаются в финансовой отчетности и отражаются в бухгалтерском учете с использованием балансового метода. Отложенный налог на прибыль рассчитывается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и пассивов и их балансовой оценкой для целей финансовой отчетности. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются только с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования образовавшихся налоговых требований. Отложенные налоговые активы и обязательства сворачиваются, когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих налоговых требований и обязательств.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации налогового требования или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса. По состоянию на 31 декабря 2009 года отложенные налоговые активы и обязательства были рассчитаны по налоговой ставке 20%. Они отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми к прочим совокупным доходам. В этом случае соответствующие отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

**Пенсионные отчисления** – Группа производит определенные выплаты сотрудникам в связи с уходом на пенсию или когда они прекращают трудовые отношения с Группой по иным причинам. По своей сути эти обязательства, которые являются нефондируемыми, представляют собой обязательства в рамках традиционной схемы пенсионного обеспечения с фиксированными выплатами. При такой схеме пенсионного обеспечения расходы на выплату пенсий определяются по методу прогнозируемых уровней пенсионных выплат. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с целью равномерного распределения затрат в течение среднего срока работы сотрудника. Возникающие прибыли и убытки при изменении актуарных расчетов относятся на финансовые результаты. Размер пенсии может быть увеличен по решению руководства в момент выхода на пенсию. Пенсионные обязательства перед работниками, не достигшими пенсионного возраста, рассчитываются на основе минимальных годовых выплат и не учитывают возможное увеличение руководством величины пенсий в будущем. В случае если подобные пенсионные выплаты сотрудникам приходится на период свыше 12 месяцев с отчетной даты, то они дисконтируются; при этом применяется ставка дисконта, определяемая на основе средней ставки доходности по государственным облигациям на отчетную дату.

Группа также является участником пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа обязуется осуществлять пенсионные отчисления в размере определенного процента (от 15% до 20% в 2009 году) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы. Взносы, производимые Группой в отношении участия в пенсионном плане с фиксированными взносами, отражаются в составе затрат, в том периоде, к которому они относятся. В течение года Группа также производила взносы в государственный пенсионный фонд по ставкам, установленным в данном году. Такие взносы относились на расходы по мере возникновения.

**Резерв собственных выкупленных акций** – Акции Компании, выкупленные у акционеров или принадлежащие дочерним предприятиям Компании, отражаются как уменьшение капитала Группы. Продажа таких акций не влияет на чистую прибыль за текущий год и отражается как изменение собственного капитала Группы. Выплаты Компанией дивидендов своим акционерам отражаются за вычетом дивидендов, относящихся к собственным акциям, выкупленным у акционеров.

**Дивиденды** – Дивиденды отражаются в учете на дату их утверждения акционерами на общем собрании.

Размер нераспределенной прибыли Компании, которая по законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе российской финансовой отчетности Компании. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

**Прибыль на акцию** – Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, причитающейся акционерам Компании за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода. Группа не имеет долевых инструментов, имеющих потенциально разводняющий эффект.

**Условные обязательства** – Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они возникают в результате приобретения предприятий. Они раскрываются в пояснениях к отчетности, за исключением случаев, когда отвлечение ресурсов является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но раскрываются в пояснениях к ней, если поступление экономических выгод является вероятным.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ

Ниже приведены основные допущения в отношении будущих событий и прочие ключевые источники неопределенностей при определении оценок на дату составления отчетности, которые связаны со значительным риском внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году.

**Резервы** – Резервы создаются, когда по оценке руководства существует вероятный и количественно измеримый риск возникновения убытков в связи с возникающими спорами.

**Сроки полезного использования объектов основных средств** – При отражении в отчетности нематериальных активов и основных средств производится оценка срока их полезного использования как минимум ежегодно.

**Программа премирования часто летающих пассажиров** – Группа произвела оценку обязательств по мильам, накопленным участниками программы Аэрофлот Бонус (Пояснение 2). Оценка произведена на основе статистической информации доступной Группе и отражает ожидаемое использование бонусных миль после отчетной даты умноженное на справедливую стоимость.

**Соблюдение налогового законодательства** – Как описывается далее в Пояснении 38, соблюдение налогового законодательства, в особенности в Российской Федерации, в значительной мере зависит от его интерпретации и может быть оспорено налоговыми органами. Руководство создает резерв на основе наилучших оценок возможных дополнительных начислений налоговых платежей и связанных с ними пеней и штрафов, которые Группе необходимо будет выплатить в том случае, если налоговые органы оспорят соблюдение Группой налогового законодательства.

### 4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2009 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Пересмотренный МСФО 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*» (2009) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к стандарту МСФО 32 «*Финансовые инструменты: представление*» – *Классификация выпущенных прав*, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных акций предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевые инструменты

даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих производных долевых инструментов. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее. Ожидается, что применение данной поправки не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправка к стандарту МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» - *Допустимые объекты хеджирования*, определяет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Ожидается, что данная поправка, применение которой станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год и при этом будет требоваться её ретроспективное применение, не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 2 «*Выплаты на основе акций*» – *Внутригрупповые выплаты на основе акций, предусматривающие осуществление расчетов денежными средствами* уточняет, что предприятие, получающее товары или услуги в рамках операции по выплате на основе акций, расчеты по которой осуществляются любым другим предприятием Группы или любым акционером такого предприятия денежными средствами или другими активами, должно признать полученные товары или услуги в своей финансовой отчетности. Поправка вступит в силу 1 января 2010 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данной поправки.
- Пересмотренные стандарты МСФО (IFRS) 3 «*Объединение бизнеса*» (2008) и МСФО 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» (2008), которые вступили в силу с 1 июля 2009 года (т.е. они становятся обязательными к применению при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год). Изменения касаются, среди прочего, вопросов отражения поэтапных приобретений в учёте и финансовой отчетности, вводят требование, согласно которому затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, и упраздняют исключение, позволявшее не корректировать величину гудвилла при отражении изменений суммы условного возмещения. Изменения также затрагивают подходы к оценке неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях в момент приобретения, а также вводят требование, согласно которому результаты сделок с собственниками неконтролирующих долей участия должны отражаться непосредственно в составе собственного капитала.
- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «*Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи и прекращенная деятельность*», которые вступили в силу 1 июля 2009 года. Данная поправка уточняет порядок классификации активов и обязательств при выбытии дочернего предприятия. Ожидается, что данная поправка не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2010 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

## 5. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	2009	2008
Регулярные пассажирские перевозки	2 512,4	3 508,9
Грузовые перевозки	211,3	333,6
Чартерные пассажирские перевозки	95,0	107,5
	<b>2 818,7</b>	<b>3 950,0</b>

## 6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	2009	2008
Выручка по соглашениям с авиакомпаниями	388,2	477,1
Услуги по заправке топливом	29,1	63,1
Наземное обслуживание	20,3	25,4
Доходы гостиничного хозяйства	15,1	22,1
Реализация бортового питания	9,9	15,2
Прочие доходы	64,6	50,5
	<b>527,2</b>	<b>653,4</b>

## 7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2009	2008
Услуги по обслуживанию воздушных судов	506,5	594,7
Расходы по операционной аренде	286,7	207,4
Техническое обслуживание	270,7	295,1
Коммерческие и маркетинговые расходы	138,7	228,5
Административные и общехозяйственные расходы	126,7	149,8
Расходы по обслуживанию пассажиров	114,5	142,0
Услуги связи	62,5	65,4
Таможенные пошлины	37,6	26,8
Расходы по страхованию	19,8	21,4
Прочие расходы	94,8	145,2
Операционные расходы не включая авиационное топливо	<b>1 658,5</b>	<b>1 876,3</b>
Авиационное топливо	725,4	1 551,1
	<b>2 383,9</b>	<b>3 427,4</b>

## 8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	2009	2008
Заработная плата	459,4	582,7
Расходы по пенсионному обеспечению	60,6	78,8
Единый социальный налог	18,9	25,1
	<b>538,9</b>	<b>686,6</b>

Группа продолжает участие в негосударственном пенсионном фонде в целях обеспечения дополнительными пенсиями своих сотрудников после их ухода на пенсию. Такой пенсионный фонд предусматривает взносы как со стороны сотрудников, так и со стороны Группы, и представляет собой пенсионный план с фиксированными взносами для работодателя.

Кроме того, Группа осуществляет выплату фиксированной пенсии сотрудникам со стажем свыше одного года, которые являются участниками программы, после их выхода на пенсию. По своей сути эти обязательства, которые являются нефондируемыми, представляют собой обязательства по программе фиксированных пенсионных выплат для работодателя.

Расходы по пенсионному обеспечению включают обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, отчисления в негосударственный пенсионный фонд и увеличение чистой приведенной стоимости будущих пенсионных выплат, подлежащих выплате Группой по программе фиксированных пенсионных выплат, как представлено ниже:

	2009	2008
Отчисления в Пенсионный Фонд Российской Федерации	59,7	77,2
Пенсионный план с установленными выплатами	0,6	0,4
Пенсионный план с установленными взносами	0,3	1,2
	<b>60,6</b>	<b>78,8</b>

## 9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2009	2008
<i>Финансовые доходы:</i>		
Процентные доходы по банковским вкладам	2,7	4,5
Прибыль от продажи инвестиций нетто	0,1	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>2,8</b>	<b>4,5</b>
<i>Финансовые расходы:</i>		
Процентные расходы при дисконтировании таможенных пошлин	(16,6)	(13,4)
Процентные расходы по краткосрочным и долгосрочным займам	(15,6)	(16,7)
Убыток от курсовых разниц нетто	(12,0)	(141,0)
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	(8,9)	(24,6)
Убыток от реализации инвестиций нетто	-	(1,3)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(53,1)</b>	<b>(197,0)</b>

## 10. ПРОЧИЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

	2009	2008
Штрафы и пени полученные от поставщиков	7,7	1,8
Страховое возмещение	0,9	1,3
Доход от списания кредиторской задолженности	0,7	4,5
Прочие (расходы)/доходы	(16,5)	29,8
НДС не подлежащий возмещению	(21,4)	(16,8)
	<b>(28,6)</b>	<b>20,6</b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2009	2008
Текущий налог на прибыль	99,2	151,4
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	20,8	(8,6)
	<u>120,0</u>	<u>142,8</u>

Прибыль до налогообложения, отраженная в консолидированном отчете о прибылях и убытках, соотносится с налогом на прибыль следующим образом:

	2009	2008
Прибыль до налога на прибыль	205,8	166,6
Ставка налога на прибыль	20%	24%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль в соответствии с законодательством	(41,2)	(40,0)

*Налоговый эффект статей не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:*

Эффект от применения ставки налога 20%	-	7,5
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	7,2	6,3
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(70,4)	(89,4)
Непризнанные налоговые убытки текущего года	(7,8)	(22,1)
Корректировки предыдущих периодов по налогу на прибыль	(7,8)	(5,1)
	<u>(120,0)</u>	<u>(142,8)</u>

Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 7,8 млн. долл. США (2008: 22,1 млн. долл. США) в отношении налоговых убытков дочерней компании ЗАО «Аэрофлот-Карго», поскольку отсутствует уверенность в получении дочерней компанией достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей реализовать Группой выгоду от части или всей суммы полностью этого отложенного налогового актива.

Корпоративный налог на прибыль был снижен с 24% до 20%. Новая ставка налога применяется с 1 января 2009 года.

	2009	Изменение за год	2008 Пересчи- тано	Пересчет	2008
<i>Налоговый эффект временных разниц:</i>					
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	45,5	19,1	26,4	-	26,4
Дебиторская задолженность	4,2	1,0	3,2	-	3,2
Основные средства	2,9	(0,1)	3,0	-	3,0
Кредиторская задолженность (Пояснение 25)	1,9	(0,1)	2,0	-	2,0
Долгосрочные инвестиции	-	(0,3)	0,3	-	0,3
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<u>54,5</u>	<u>19,6</u>	<u>34,9</u>	-	<u>34,9</u>
Основные средства	(68,8)	(14,0)	(54,8)	-	(54,8)
Таможенные пошлины по самолетам, находящимся в операционной аренде	(20,9)	(10,3)	(10,6)	-	(10,6)

	2008		2008		2008
	2009	Изменение за год	Пересчитано	Пересчет	
Долгосрочные инвестиции	(4,0)	0,1	(4,1)	-	(4,1)
Дебиторская задолженность	(4,5)	(5,7)	1,2	-	1,2
Кредиторская задолженность (Пояснение 25)	12,7	(10,7)	23,4	15,1	8,3
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(85,5)</b>	<b>(40,6)</b>	<b>(44,9)</b>	<b>15,1</b>	<b>(60,0)</b>
Изменения за год, нетто		21,0			
За вычетом отложенного налога, признанного непосредственно в капитале (i)		0,4			
Эффект пересчета в валюту представления		(0,6)			
<b>Расход по отложенному налогу на прибыль</b>		<b>20,8</b>			
	2008	Изменение за год	2007	Пересчет	2007
	<b>Пересчитано</b>		<b>Пересчитано</b>		
<i>Налоговый эффект временных разниц:</i>					
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	26,4	26,1	0,3	-	0,3
Дебиторская задолженность	3,2	2,2	1,0	-	1,0
Основные средства	3,0	(2,4)	5,4	-	5,4
Кредиторская задолженность (Пояснение 25)	2,0	0,8	1,2	-	1,2
Долгосрочные инвестиции	0,3	0,3	-	-	-
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	-	(0,3)	0,3	-	0,3
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>34,9</b>	<b>26,7</b>	<b>8,2</b>	<b>-</b>	<b>8,2</b>
Основные средства	(54,8)	13,1	(67,9)	-	(67,9)
Таможенные пошлины по самолетам, находящимся в операционной аренде	(10,6)	(4,4)	(6,2)	-	(6,2)
Долгосрочные инвестиции	(4,1)	3,7	(7,8)	-	(7,8)
Дебиторская задолженность	1,2	(1,7)	2,9	-	2,9
Кредиторская задолженность (Пояснение 25)	23,4	(22,2)	45,6	19,8	25,8
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(44,9)</b>	<b>(11,5)</b>	<b>(33,4)</b>	<b>19,8</b>	<b>(53,2)</b>
Изменения за год, нетто		(15,2)			
За вычетом отложенного налога, признанного непосредственно в капитале (i)		1,8			
Эффект пересчета в валюту представления		4,8			
<b>Расход по отложенному налогу на прибыль</b>		<b>(8,6)</b>			



- (i) Группе принадлежат акции компании «Франс Телеком», которые классифицированы, как долгосрочные инвестиции, предназначенные для продажи. Прибыли и убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости акций «Франс Телеком» признаются непосредственно в капитале, отложенный налог, относящийся к данным акциям также признается в составе капитала. Изменения за 2009 год составили 0,4 млн. долл. США (2008 г. - 1,8 млн. долл. США).

Отложенное налоговое обязательство в отношении временной разницы в размере 49,2 млн. долл. США (2008 г. - отложенное налоговое обязательства в отношении временной разницы в размере 27,5 млн. долл. США), связанное с инвестициями в дочерние и зависимые компании Группы не были признаны в консолидированной финансовой отчетности поскольку Группа в состоянии контролировать реализацию временной разницы, и данная реализация не ожидается в ближайшем обозримом будущем.

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2009	2008
Средства на банковских счетах в долларах США	47,6	20,4
Средства на банковских счетах в российских рублях	32,1	61,5
Средства на банковских счетах в прочей валюте	24,0	23,0
Средства на банковских счетах в Евро	8,5	7,3
Банковские депозиты	8,5	33,9
Денежные переводы в пути и прочее	0,4	0,7
	<b>121,1</b>	<b>146,8</b>

Диапазон риска Группы по изменению процентных ставок и анализ чувствительности по финансовым активам и обязательствам раскрыт в Пояснении 34. Большая часть средств хранится на счетах в российских государственных банках, таких как «Сбербанк» Российской Федерации, «Внешторгбанк», «Внешэкономбанк», а также в известных международных банках, таких как «Королевский Банк Шотландии». Все средства, хранящиеся в данных организациях доступны Группе.

## 13. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	2009	2008
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
Корпоративные и государственные облигации	1,8	3,7
Корпоративные акции	1,8	1,4
	<b>3,6</b>	<b>5,1</b>
<i>Прочие краткосрочные инвестиции:</i>		
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	5,5	1,6
Векселя третьих лиц	0,3	2,3
Прочие краткосрочные инвестиции	1,0	0,9
Резерв под обесценение краткосрочных инвестиций	-	(0,4)
	<b>6,8</b>	<b>4,4</b>
	<b>10,4</b>	<b>9,5</b>

Корпоративные и государственные облигации представляют собой облигации, деноминированные в российских рублях и выпущенные Правительством Российской Федерации и крупными российскими компаниями, со сроками погашения в 2010 - 2019 годах и доходностью при погашении от 7,3% до 18,0% годовых по состоянию на 31 декабря 2009 года.

В консолидированной финансовой отчетности Группы вложения в облигации и акции учтены по рыночной стоимости на конец периода в соответствии с последними котировками Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ).

Корпоративные акции представляют собой акции российских компаний, свободно обращающиеся на российском рынке, с доступными рыночными ценами.

По состоянию на 31 декабря 2009 года процентные ставки по рублевым депозитам, размещенным на срок более чем 90 дней, составляли от 3,1% до 14,0% годовых (2008: 10,0% годовых).

#### 14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАНЫЕ, НЕТТО

	2009	2008
НДС и другие налоги к возмещению	410,6	401,5
Дебиторская задолженность по основной деятельности	344,7	341,3
Авансы выданные поставщикам	76,2	47,7
Расходы будущих периодов по таможенным пошлинам в отношении самолетов, находящихся в операционной аренде	44,5	27,1
Предоплата по налогу на прибыль	21,9	61,7
Прочая дебиторская задолженность	72,4	59,5
<b>Дебиторская задолженность и авансы выданные, брутто</b>	<b>970,3</b>	<b>938,8</b>
Резерв по сомнительным долгам	(26,5)	(22,7)
	<b>943,8</b>	<b>916,1</b>

Расходы будущих периодов в размере 44,5 млн. долл. США (2008 г. – 27,1 млн. долл. США) относятся к текущей задолженности по таможенным пошлинам по импортированным самолетам, поступившим на условиях операционной аренды. Данные таможенные пошлины признаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в течение периода операционной аренды. Долгосрочная часть расходов будущих периодов по таможенным пошлинам раскрывается в Пояснении 19.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа создала необходимый резерв по дебиторской задолженности и авансам.

Изменения резерва по сомнительным долгам приведены в таблице ниже:

	Резерв по сомнительным долгам
На 31 декабря 2007 г.	24,3
Резерв накопленных курсовых разниц	(4,3)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	3,9
Списание дебиторской задолженности, безнадежной к взысканию	(1,2)
На 31 декабря 2008 г.	22,7
Резерв накопленных курсовых разниц	(0,9)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	7,1
Списание дебиторской задолженности, безнадежной к взысканию	(2,4)
На 31 декабря 2009 г.	26,5

**15. МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО**

	2009	2008
Расходные запасные части	48,3	57,0
Топливо	9,8	7,8
Прочие запасы	15,4	20,9
<b>Материально-производственные запасы, брутто</b>	<b>73,5</b>	<b>85,7</b>
Резерв под снижение стоимости запасов	(3,5)	(7,0)
	<b>70,0</b>	<b>78,7</b>

**16. АКТИВЫ ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

	2009	2008
Основные средства	42,3	-
Материально-производственные запасы	3,7	-
Резерв под обесценение	(20,1)	-
Курсовые разницы	1,4	-
<b>Итого активы выбывающей группы предназначенные для продажи</b>	<b>27,3</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа приняла решение прекратить эксплуатацию воздушных судов типа Ту-134 и Ту-154 (Пояснение 1). Впоследствии было принято решение о продаже данных воздушных судов, запасных частей и двигателей. Продажа ожидается в 2010 году. Разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью за вычетом затрат на продажу сформировала убыток от обесценения в размере 20,1 млн. долл. США, который был признан в составе прочих расходов.

**17. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО МЕТОДУ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ**

	2009		2008	
	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость
ООО «Аэропорт Москва»	50,0%	4,3	50,0%	4,4
ЗАО «АэроМАШ – АБ»	45,0%	1,6	45,0%	1,5
ЗАО «Аэроферст»	33,3%	4,8	33,3%	4,5
ЗАО «ТЭК Шереметьево»	31,0%	13,3	31,0%	10,2
Прочие	Различные	0,5	Различные	0,5
		<b>24,5</b>		<b>21,1</b>

Сводные финансовые показатели предприятий Группы, инвестиции в которые учитываются по методу долевого участия на основе соответствующей финансовой отчетности, подготовленной за 2009 и 2008 годы, представлены следующим образом:

	2009	2008
Итого активы	168,7	174,7
Итого обязательства	(98,9)	(115,8)
<b>Чистые активы</b>	<b>69,8</b>	<b>58,9</b>
<b>Доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний</b>	<b>24,5</b>	<b>21,1</b>

	2009	2008
Доходы	361,6	1 125,2
Чистая прибыль за год	23,5	28,4
Доля Группы в чистой прибыли ассоциированных компаний	6,9	8,4

#### 18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	2009	2008
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
Акции «Франс Телеком»	12,8	14,4
Вложения в инвестиционные фонды	0,8	0,8
Инвестиционные сертификаты SITA	0,6	0,6
	<u>14,2</u>	<u>15,8</u>
<i>Прочие долгосрочные инвестиции:</i>		
Займы выданные и векселя, полученные от третьих лиц	0,7	0,3
Прочие	0,7	0,7
	<u>1,4</u>	<u>1,0</u>
	<u>15,6</u>	<u>16,8</u>

#### 19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	2009	2008
Расходы будущих периодов по таможенным пошлинам в отношении самолетов, находящихся в операционной аренде	211,6	152,3
НДС, подлежащий возмещению	182,9	76,3
Прочие	7,0	11,8
	<u>401,5</u>	<u>240,4</u>

НДС, подлежащий возмещению, включает в себя НДС, связанный с приобретением самолетов, в размере 179,3 млн. долл. США (2008 г. – 76,3 млн. долл. США).

#### 20. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

К предоплатам за воздушные суда относятся авансы за двадцать два Боинга-787 (поставка: 2016 – 2019), двадцать два Аэробуса А-350 (поставка: 2016 – 2019) и двадцать восемь Сухой СуперДжет-100 (поставка: 2011 – 2013), которые будут использоваться по договорам операционной аренды, а также восемь Аэробусов А-321 (поставка: 2012-2013), которые будут использоваться по договорам финансовой аренды.

## 21. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные воздушные суда и авиационные двигатели	Арендованные воздушные суда и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины оборудова- ние и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство (i)	Итого
<b>Стоимость</b>						
На 31 декабря 2007 г.	579,4	919,8	219,9	254,1	555,6	2 528,8
Приобретения	40,3	11,7	4,2	34,4	489,2	579,8
Капитализированные затраты	30,2	-	-	-	-	30,2
Выбытия	(56,2)	-	(0,2)	(16,4)	(1,8)	(74,6)
Ввод в эксплуатацию	1,2	0,7	0,9	19,6	(22,4)	-
Курсовые разницы	(97,7)	(153,3)	(36,2)	(48,1)	(162,9)	(498,2)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>497,2</b>	<b>778,9</b>	<b>188,6</b>	<b>243,6</b>	<b>857,7</b>	<b>2 566,0</b>
Приобретения (ii)	19,5	320,6	2,2	76,2	349,8	768,3
Капитализированные затраты	4,3	-	-	-	-	4,3
Выбытия (iii)	(241,6)	-	(0,1)	(15,5)	(172,6)	(429,8)
Ввод в эксплуатацию (iv)	1,4	-	77,4	39,9	(118,7)	-
Перевод из арендованных ОС в собственные ОС	3,3	(3,3)	-	-	-	-
Курсовые разницы	(24,7)	(8,0)	(1,4)	(2,3)	(21,2)	(57,6)
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>259,4</b>	<b>1 088,2</b>	<b>266,7</b>	<b>341,9</b>	<b>895,0</b>	<b>2 851,2</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 31 декабря 2007 г.	(398,0)	(153,8)	(96,2)	(170,8)	(1,1)	(819,9)
Начисление за год	(49,0)	(74,3)	(11,0)	(22,9)	-	(157,2)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(27,8)	(27,8)
Выбытия	46,2	-	-	12,8	-	59,0
Курсовые разницы	65,9	36,8	19,1	28,0	4,4	154,2
<b>31 декабря 2008 г.</b>	<b>(334,9)</b>	<b>(191,3)</b>	<b>(88,1)</b>	<b>(152,9)</b>	<b>(24,5)</b>	<b>(791,7)</b>
Начисление за год	(50,4)	(60,4)	(9,1)	(22,3)	-	(142,2)
Резерв под обесценение (v)	7,0	-	-	0,4	19,0	26,4
Выбытия (iii)	186,0	0,4	0,1	11,1	-	197,6
Курсовые разницы	16,5	2,5	2,3	3,7	1,5	26,5
<b>31 декабря 2009 г.</b>	<b>(175,8)</b>	<b>(248,8)</b>	<b>(94,8)</b>	<b>(160,0)</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(683,4)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
31 декабря 2008 г.	162,3	587,6	100,5	90,7	833,2	1 774,3
31 декабря 2009 г.	83,6	839,4	171,9	181,9	891,0	2 167,8

(i) Незавершенное строительство в основном состоит из затрат на строительство терминала «Шереметьево-3» с остаточной стоимостью 839,8 млн. долл. США (2008 г.: 645,8 млн. долл. США);

(ii) Поступления за 2009 год включают в себя:

- поступление шести самолетов Airbus A-321, полученных по договору финансового лизинга, общей стоимостью 320,6 млн. долл. США;

- капитальные затраты, произведенные в рамках проекта строительства терминала «Шереметьево-3» в размере 202,2 млн. долл. США;
  - предоплаты за поставку шестнадцати самолетов Airbus A-321 в размере 101,8 млн. долл. США;
- (iii) Выбытия 2009 года включают:
- возврат ранее сделанных и скапитализированных предоплат за поставку шестнадцати самолетов Airbus A-321 в размере 149,8 млн. долл. США, в связи с изменениями условий договоров аренды;
  - возврат ранее сделанных и скапитализированных предоплат за поставку десяти самолетов Сухой СуперДжет-100 в размере 4,0 млн. долл. США, в связи с изменениями условий договоров аренды;
  - выбытие большинства самолетов Ту-134 и Ту-154 в связи с прекращением использования данных типов воздушных судов (Пояснение 16);
- (iv) Ввод в эксплуатацию в основном включает затраты в размере 84,8 млн. долл. США (2008: 74,5 млн. долл. США), относящиеся к строительству нового офисного здания Компании;
- (v) Резерв был создан под аванс за поставку одного самолета Макдоннел Дуглас MD-11 (Пояснение 21 (i)), так как получение экономической выгоды от использования данного актива является маловероятным. Также были списаны зарезервированные авансы за поставку двух самолетов Макдоннел Дуглас MD-11 и капитальные затраты на модификацию данных воздушных судов в размере 19,0 млн. долл. США;

В 2009 году из 69,3 млн. долл. США, которые были включены в стоимость основных средств, 4,5 млн. долл. США относятся к убыткам от курсовой разницы по займам деноминированным в иностранной валюте, которые были признаны как затраты по займам. Оставшиеся 64,8 млн. долл. США (2008: 40,9 млн. долл. США) представляют собой начисленные проценты по данным займам и были включены в полном объеме в стоимость строительства. Все данные суммы относятся к строительству нового аэровокзального комплекса «Шереметьево-3».

Данные об основных средствах являющихся предметом залога по кредитам раскрыты в Пояснении 29.

**22. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

	Программное обеспечение	Лицензии	Нематериаль ные активы в процессе разработки	Итого
<i>Стоимость</i>				
На 31 Декабря 2007 г.	-	-	7,8	7,8
Приобретения	3,6	5,4	2,2	11,2
Ввод в эксплуатацию	5,8	-	(5,8)	-
Курсовые разницы	(1,5)	(0,9)	(0,8)	(3,2)
На 31 Декабря 2008 г.	<u>7,9</u>	<u>4,5</u>	<u>3,4</u>	<u>15,8</u>
Приобретения	2,2	-	7,6	9,8
Выбытия	-	-	-	-
Ввод в эксплуатацию	2,5	-	(2,5)	-
Курсовые разницы	0,1	(0,1)	0,1	0,1
На 31 Декабря 2009 г.	<u>12,7</u>	<u>4,4</u>	<u>8,6</u>	<u>25,7</u>
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 31 Декабря 2007 г.	-	-	-	-
Начисления за год	(2,1)	-	-	(2,1)
Курсовые разницы	0,4	-	-	0,4
На 31 Декабря 2008 г.	<u>(1,7)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,7)</u>
Начисления за год	(2,5)	(0,6)	-	(3,1)
Курсовые разницы	(0,2)	-	-	(0,2)
На 31 Декабря 2009 г.	<u>(4,4)</u>	<u>(0,6)</u>	<u>-</u>	<u>(5,0)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 31 Декабря 2008 г.	<u>6,2</u>	<u>4,5</u>	<u>3,4</u>	<u>14,1</u>
На 31 Декабря 2009 г.	<u>8,3</u>	<u>3,8</u>	<u>8,6</u>	<u>20,7</u>

### 23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2009	2008
Кредиторская задолженность	253,4	348,3
Задолженность по НДС по арендованным самолетам	148,8	91,9
Задолженность перед персоналом	65,5	76,6
Задолженность по таможенным пошлинам по арендованным самолетам	89,8	74,2
Авансы полученные (за исключением незаработанной транспортной выручки)	30,2	27,6
Задолженность по налогам	13,3	8,1
Обязательства по программе для часто летающих пассажиров (Пояснение 25)	8,2	4,8
Задолженность по налогу на прибыль	4,1	0,1
Скидки от поставщиков	3,8	4,8
Дивиденды к оплате	3,7	2,5
Прочая кредиторская задолженность	53,7	28,1
	<u>674,5</u>	<u>667,0</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиторская задолженность и начисленные обязательства включают краткосрочную задолженность по НДС в размере 148,8 млн. долл. США (2008 г. – 91,9 млн. долл. США) и таможенным пошлинам в размере 89,8 млн. долл. США (2008 г. – 74,2 млн. долл. США), относящимися к импортированным арендованным самолетам и подлежащими уплате ежемесячно равными частями в течение 34 месяцев со дня прохождения данными активами таможенной очистки. Долгосрочная задолженность по НДС и таможенным пошлинам в размере 179,3 млн. долл. США (2008 г. – 76,2 млн. долл. США) и 97,6 млн. долл. США (2008 г. – 63,7 млн. долл. США) соответственно, относящаяся к арендованным самолетам, раскрывается в Пояснении 30.

Задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате и отчислениям в социальные фонды в размере 29,4 млн. долл. США (2008 г. – 40,7 млн. долл. США) и начисления по неиспользованным отпускам в размере 35,1 млн. долл. США (2008 г. – 35,0 млн. долл. США).

Диапазон валютного риска и риска ликвидности Группы, относящийся к кредиторской задолженности и начисленным обязательствам, раскрывается в Пояснении 34.

### 24. НЕЗАРАБОТАННАЯ ТРАНСПОРТНАЯ ВЫРУЧКА

По состоянию на 31 декабря 2009 года незаработанная транспортная выручка в размере 186,1 млн. долл. США (2008 г. – 172,9 млн. долл. США) включала в себя выручку от пассажирских перевозок в размере 186,1 млн. долл. США (2008 г. – 172,8 млн. долл. США) и выручку от грузовых перевозок – нуль млн. долл. США (2008 г. – 0,1 млн. долл. США).

### 25. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка по программе часто летающих пассажиров «Аэрофлот Бонус» была рассчитана в соответствии с КР МСФО (IFRIC) 13 «Программа, направленная на повышение лояльности покупателей». Сумма представляет собой количество неиспользованных баллов (миль) участниками программы «Аэрофлот Бонус», оцененных по справедливой стоимости (Пояснение 2). Данный метод отражения является изменением учетной политики, так как прежде мили, относящиеся к Программе, учитывались по методу дополнительных издержек по представлению услуг пассажирам. Соответственно, сравнительная информация была также изменена.



*Консолидированный отчет о финансовом положении*

	1 Января 2008 г.			31 Декабря 2008 г.		
	До пересчета	Коррект ировки	После пересчета	До пересчета	Коррект ировки	После пересчета
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>3 398,3</b>	<b>-</b>	<b>3 398,3</b>	<b>3 350,4</b>	<b>-</b>	<b>3 350,4</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>						
<b>Краткосрочные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	629,8	(2,6)	627,2	669,2	(2,2)	667,0
Незаработанная транспортная выручка	180,3	-	180,3	172,9	-	172,9
Краткосрочная отложенная выручка по программе часто летающих пассажиров	-	13,0	13,0	-	12,5	12,5
Резервы	4,0	-	4,0	22,8	-	22,8
Краткосрочные кредиты и займы	131,4	-	131,4	145,4	-	145,4
Обязательства по финансовой аренде	67,4	-	67,4	78,0	-	78,0
	<b>1 012,9</b>	<b>10,4</b>	<b>1 023,3</b>	<b>1 088,3</b>	<b>10,3</b>	<b>1 098,6</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>						
Долгосрочные кредиты и займы	379,6	-	379,6	591,1	-	591,1
Обязательства по финансовой аренде	531,1	-	531,1	460,2	-	460,2
Резервы	60,9	-	60,9	2,4	-	2,4
Отложенные налоговые обязательства	53,2	(19,8)	33,4	60,0	(15,1)	44,9
Долгосрочная отложенная выручка по программе часто летающих пассажиров	-	60,8	60,8	-	48,2	48,2
Прочие долгосрочные обязательства	175,5	11,0	186,5	150,4	17,3	167,7
	<b>1 200,3</b>	<b>52,0</b>	<b>1 252,3</b>	<b>1 264,1</b>	<b>50,4</b>	<b>1 314,5</b>
<b>Собственный капитал и резервы</b>						
Уставный капитал	51,6	-	51,6	51,6	-	51,6
Резерв собственных выкупленных акций	(43,8)	-	(43,8)	(41,0)	-	(41,0)
Накопленный доход от продажи собственных акций	14,1	-	14,1	31,9	-	31,9
Резерв переоценки инвестиций	12,7	-	12,7	8,3	-	8,3
Резерв накопленных курсовых разниц	63,0	-	63,0	(117,2)	(5,9)	(123,1)
Нераспределенная прибыль	1 014,6	(62,4)	952,2	1 011,4	(54,8)	956,6
<b>Собственный капитал в доле, относящейся к акционерам материнской Компании</b>	<b>1 112,2</b>	<b>(62,4)</b>	<b>1 049,8</b>	<b>945,0</b>	<b>(60,7)</b>	<b>884,3</b>
Доля миноритарных акционеров	72,9	-	72,9	53,0	-	53,0
<b>Всего собственный капитал и резервы</b>	<b>1 185,1</b>	<b>(62,4)</b>	<b>1 122,7</b>	<b>998,0</b>	<b>(60,7)</b>	<b>937,3</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>3 398,3</b>	<b>-</b>	<b>3 398,3</b>	<b>3 350,4</b>	<b>-</b>	<b>3 350,4</b>

*Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год*

	До пересчета	Корректировки в 2008	После пересчета
Выручка от перевозок	3 948,7	1,3	3 950,0
Прочая выручка	665,1	(11,7)	653,4
<b>Выручка</b>	<b>4 613,8</b>	<b>(10,4)</b>	<b>4 603,4</b>
Операционные расходы	(3 429,4)	2,0	(3 427,4)
Расходы на оплату труда	(686,6)	-	(686,6)
Амортизация	(159,3)	-	(159,3)
<b>Операционные расходы</b>	<b>(4 275,3)</b>	<b>2,0</b>	<b>(4 273,3)</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>338,5</b>	<b>(8,4)</b>	<b>330,1</b>
Финансовые доходы	4,5	-	4,5
Финансовые расходы	(197,0)	-	(197,0)
Доля в финансовых результатах компаний, учитываемых по методу долевого участия	8,4	-	8,4
Прочие внеоперационные доходы/(расходы), нетто	20,7	(0,1)	20,6
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>175,1</b>	<b>(8,5)</b>	<b>166,6</b>
Расход по налогу на прибыль	(138,1)	(4,7)	(142,8)
<b>Прибыль за год</b>	<b>37,0</b>	<b>(13,2)</b>	<b>23,8</b>
<i>Причитающаяся:</i>			
Акционерам Компании	56,1	(13,2)	42,9
Миноритарным акционерам	(19,1)	-	(19,1)
	<b>37,0</b>	<b>(13,2)</b>	<b>23,8</b>
<b>Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в центах США)</b>	<b>5,2</b>	<b>(1,2)</b>	<b>4,0</b>
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах)</b>	<b>1 067,0</b>		<b>1 067,0</b>

На 31 декабря 2009 года отложенная выручка по программе «Аэрофлот Бонус» распределена следующим образом:

	2009	2008
Отложенная выручка по программе часто летающих пассажиров, краткосрочная часть	9,0	12,5
Отложенная выручка по программе часто летающих пассажиров, долгосрочная часть	30,7	48,2
Прочие краткосрочные обязательства по программе часто летающих пассажиров (Пояснение 23)	8,2	4,8
Прочие долгосрочные обязательства по программе часто летающих пассажиров (Пояснение 30)	25,1	17,3
	<u>73,0</u>	<u>82,8</u>

Представленная выше информация отличается от той, которая была опубликована в консолидированной финансовой отчетности за шесть и девять месяцев 2009 года. На 31 декабря 2008 года обязательство по программе часто летающих пассажиров в размере 82,8 млн. долл. США было распределено между отложенной выручкой и прочими обязательствами в данной консолидированной финансовой отчетности.

## 26. РЕЗЕРВЫ

	2009	2008
<b>На 1 января</b>	<b>25,2</b>	<b>64,9</b>
Увеличение резерва за период	-	9,1
Уменьшение резерва	(21,5)	(48,8)
Убыток от курсовой разницы, нетто	(1,3)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>2,4</b>	<b>25,2</b>
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные обязательства	0,8	22,8
Долгосрочные обязательства	1,6	2,4
	<u>2,4</u>	<u>25,2</u>

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Резервы представляют собой оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных юридических исков. Кроме того, Группа создает резерв под условные обязательства по уплате налогов и соответствующие штрафы и пени на основании оценки руководством суммы дополнительных налогов, которые возможно будут подлежать уплате.

Группа уменьшила резерв на 12,7 млн. долл. США, относящийся к иску владельца грузового воздушного судна, потерпевшего крушение в Италии в Октябре 1996 года ввиду того, что обязательство было урегулировано наличными денежными средствами.

## 27. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	2009	2008
<i>Кредиты и займы в долларах США</i>		
Внешторгбанк – краткосрочная часть (Пояснение 29)	15,6	14,0
Натиксис (i)	15,0	-
Внеэкономбанк – краткосрочная часть (Пояснение 29)	14,6	12,9
Королевский Банк Шотландии (ii)	-	16,0
Банк Сосьете Женераль Восток (iii)	-	15,0

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ВестЛБ Восток (iv)	-	10,1
Альфа-Банк (v)	-	5,5
Прочие краткосрочные кредиты и займы	<u>4,1</u>	<u>-</u>
	<u>49,3</u>	<u>73,5</u>
<i>Кредиты и займы в российских рублях</i>		
Сбербанк РФ (vi)	66,3	-
Сбербанк РФ (vii)	14,7	4,3
Райффайзенбанк – краткосрочная часть (viii)	11,8	7,3
Газпромбанк (ix)	11,7	11,6
Газпромбанк (x)	-	17,3
Сбербанк РФ (xi)	-	20,8
ЮниКредит Банк (xii)	-	5,1
Прочие краткосрочные кредиты	<u>2,6</u>	<u>5,5</u>
	<u>107,1</u>	<u>71,9</u>
	<u>156,4</u>	<u>145,4</u>

- (i) Данные обязательства на 31 декабря 2009 года представляют собой кредит в сумме 15,0 млн. долл. США, процентная ставка по которым составляет LIBOR + 5% годовых. Средняя эффективная ставка процента по кредиту в 2009 году составила 5,4% годовых. Кредит был выдан без обеспечения;
- (ii) Данные обязательства на 31 декабря 2008 года представляют собой кредитную линию в сумме 16,0 млн. долл. США, процентная ставка по которым составляет LIBOR плюс маржа в размере от 1,45% до 7,0% годовых. Средняя эффективная ставка процента по кредиту в 2009 году составила 4,7% годовых. В течение 2009 года кредит был полностью погашен. Кредит был выдан без обеспечения;
- (iii) Данные обязательства на 31 декабря 2008 года представляют собой кредитную линию в сумме 15,0 млн. долл. США, процентная ставка по которым составляет шестимесячный LIBOR + 4,27% годовых. Средняя эффективная ставка процента по кредиту в 2009 году составила 8,65% годовых. В течение 2009 года кредит был полностью погашен. Кредит был выдан без обеспечения;
- (iv) Данные обязательства на 31 декабря 2008 года представляют собой кредитную линию на общую сумму 10,1 млн. долл. США, процентная ставка по которым составила трехмесячный LIBOR + 3,95% годовых. Средняя эффективная ставка процента по данной кредитной линии в 2009 года составила 7,46% годовых. В течение 2009 года кредиты были полностью погашены. Кредиты были выданы без обеспечения;
- (v) Данные обязательства на 31 декабря 2008 года представляют собой два кредита на общую сумму 5,5 млн. долл. США, процентная ставка по которым составила 15% и 16% годовых. Средняя эффективная ставка процента по данным кредитам в 2009 года составила 15,3% годовых. В течение 2009 года кредиты были полностью погашены. Кредиты были выданы без обеспечения;
- (vi) Данные обязательства на 31 декабря 2009 года представляют собой кредитную линию полученную Группой на сумму 66,3 млн. долл. США, процентная ставка по которой составляет 11,5% годовых. Средняя эффективная ставка процента по кредитам в 2009 году составила 11,7% годовых. Кредиты были выданы без обеспечения и предоставлены связанными сторонами (Пояснение 35);
- (vii) Данные обязательства на 31 декабря 2009 года представляют собой кредиты полученные Группой на сумму 14,7 млн. долл. США, процентная ставка по которым составляет от 14% до 19% годовых. Средняя эффективная ставка процента по остатку данных кредитов в 2009 году составила 18,1% годовых. Кредиты обеспечены основными средствами и

материальными запасами балансовой стоимостью 11,2 млн. долл. США и предоставлены связанными сторонами (Пояснение 35);

- (viii) Данные обязательства на 31 декабря 2009 года представляют собой сальдо в размере 11,8 млн. долл. США, процентная ставка по которым составляет трехмесячный MosPrime + 3% годовых. Средняя эффективная ставка процента по кредиту в 2009 году составила 15,8% годовых. Кредит получен для пополнения оборотных средств. Кредит был выдан без обеспечения;
- (ix) Данные обязательства на 31 декабря 2009 года представляют собой кредиты в размере 11,7 млн. долл. США, процентная ставка по которым составляет от 13,5% до 15,75% годовых. Средняя эффективная ставка процента по кредитам в 2009 году составила 15,3% годовых. Кредиты были выданы без обеспечения и предоставлены связанными сторонами;
- (x) Сальдо включает остаток задолженности по результатам ряда продаж краткосрочных ценных бумаг и соглашений типа РЕПО, по которым начисляется процент в размере 15,0%. Данные ценные бумаги являются обеспечением по соглашениям продажи и обратной покупки типа РЕПО. В течение 2009 года задолженность была полностью погашена и была предоставлена связанными сторонами (Пояснение 35);
- (xi) Данные обязательства на 31 декабря 2008 года представляют собой кредитную линию, предоставленную Сбербанком Российской Федерации Группе на сумму 20,8 млн. долл. США, процентные ставки по которой в 2009 году составляли 14,4% годовых. В течение 2009 года данная кредитная линия была погашена полностью. Кредитная линия была выдана без обеспечения и была предоставлена связанными сторонами (Пояснение 35);
- (xii) Данные обязательства на 31 декабря 2008 года представляет собой кредиты, полученные Группой на сумму 5,1 млн. долл. США, процентная ставка составляет 10,75% годовых. Средняя эффективная ставка процента по кредиту в 2009 году составила 11,4% годовых. В течение 2009 года кредит был погашен полностью. Кредит был выдан без обеспечения.

## 28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует некоторые воздушные суда по соглашениям финансовой аренды. Арендованные воздушные суда перечислены в Пояснении 1 выше.

	2009	2008
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	784,2	623,6
Сумма процентов по финансовой аренде	(49,5)	(85,4)
<b>Основная сумма долга по финансовой аренде</b>	<b>734,7</b>	<b>538,2</b>
<i>В том числе:</i>		
Текущие обязательства по финансовой аренде	111,2	78,0
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	623,5	460,2
	<b>734,7</b>	<b>538,2</b>

	2009			2008		
	Основная сумма долга	Сумма процентов	Общая сумма	Основная сумма долга	Сумма процентов	Общая сумма
<i>Со сроком погашения:</i>						
По требованию или в течение одного года	110,3	11,4	121,7	77,9	20,0	97,9
В течение от двух до пяти лет	337,7	25,4	363,1	255,5	49,8	305,3
Более чем через пять лет	286,7	12,7	299,4	204,8	15,6	220,4
	<b>734,7</b>	<b>49,5</b>	<b>784,2</b>	<b>538,2</b>	<b>85,4</b>	<b>623,6</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года начисленные проценты в размере 3,2 млн. долл. США (2008: 3,7 млн. долл. США) были отражены в составе начисленных расходов. В 2009 году эффективная процентная ставка по этой аренде составляла примерно 1,1% годовых (2008: 3,8% годовых).

Группа несет обычные, предусмотренные договором, обязательства в отношении воздушных судов, находящихся в финансовой аренде. В соответствии с этими обязательствами, Группа обеспечивает страхование арендованных воздушных судов.

Самолеты, полученные Группой на условиях финансовой аренды, являются обеспечением по обязательствам в соответствии с условиями соглашений.

## 29. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	2009	2008
<i>Займы и кредиты в долларах США</i>		
Внешэкономбанк (i)	383,3	201,9
Внешторгбанк (ii)	238,0	252,4
Внешэкономбанк (iii)	190,4	121,1
Аккор	2,8	2,7
Прочие долгосрочные займы	3,3	3,3
	<b>817,8</b>	<b>581,4</b>
<i>Займы и кредиты в рублях</i>		
Райффайзенбанк – долгосрочная часть (Пояснение 27)	-	9,7
Прочие долгосрочные займы	1,9	-
	<b>1,9</b>	<b>-</b>
	<b>819,7</b>	<b>591,1</b>

- (i) Данное обязательство на 31 декабря 2009 года представляет собой кредит на сумму 383,3 млн. долл. США. Процентная ставка составляет 9,0% годовых. Согласованная процентная ставка будет действовать до 20 августа 2018 года, после чего будет составлять LIBOR + 4% годовых. Кредит получен для финансирования затрат на строительство аэровокзального комплекса «Шереметьево-3» и обеспечен правом субаренды земельного участка, который имеет ориентировочную залоговую стоимость равную 375,9 млн. долл. США. Кредит предоставлен связанной стороной (Пояснение 35);
- (ii) Данное обязательство на 31 декабря 2009 года представляет собой остаток задолженности в размере 238,0 млн. долл. США по кредитной линии, предоставленной Внешторгбанком. Процентная ставка составляет 7,75% годовых. Кредитная линия получена для финансирования затрат на строительство аэровокзального комплекса «Шереметьево-3» и обеспечена правом на объект незавершенного строительства и правом субаренды земельного участка, которые имеют ориентировочную залоговую стоимость равную 839,8 и 375,9 млн. долл. США, соответственно. Кредит предоставлен связанными сторонами (Пояснение 35);
- (iii) Данное обязательство на 31 декабря 2009 года представляет собой остаток задолженности в размере 190,4 млн. долл. США по кредитной линии, предоставленной Внешэкономбанком. Процентная ставка составляет 10,56% годовых. Кредитная линия получена для финансирования затрат на строительство аэровокзального комплекса «Шереметьево-3» и обеспечена правом на объект незавершенного строительства и правом субаренды земельного участка, которые имеют ориентировочную залоговую стоимость равную 839,8 и 375,9 млн. долл. США, соответственно. Кредит предоставлен связанными сторонами (Пояснение 35).

Кредиты подлежат погашению следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
По требованию или в течение одного года	30,2	34,2
В течение от двух до пяти лет	151,2	239,8
Более, чем через пять лет	<u>668,5</u>	<u>351,3</u>
	<b>849,9</b>	<b>625,3</b>
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<u>(30,2)</u>	<u>(34,2)</u>
Сумма, подлежащая погашению более чем через 12 месяцев	<u><b>819,7</b></u>	<u><b>591,1</b></u>

### 30. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
НДС, подлежащий уплате за арендуемые самолеты	179,3	76,2
Таможенные пошлины, подлежащие уплате за арендуемые самолеты	97,6	63,7
Прочие обязательства по программе часто летающих пассажиров (Пояснение 25)	25,1	17,3
Долгосрочные пенсионные обязательства	9,0	9,9
Прочие долгосрочные обязательства	<u>5,0</u>	<u>0,6</u>
	<u><b>316,0</b></u>	<u><b>167,7</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года прочие долгосрочные обязательства включают в себя долгосрочную задолженность по НДС в размере 179,3 млн. долл. США (2008 г. - 76,2 млн. долл. США) и таможенные пошлины в размере 97,6 млн. долл. США (2008 г. - 63,7 млн. долл. США), относящиеся к импортированным арендованным самолетам и подлежащим уплате ежемесячно равными частями в течение 34 месяцев со дня прохождения данными активами таможенной очистки.

Таможенные пошлины были дисконтированы по ставке от 9,0% до 15,0%.

Краткосрочная задолженность по НДС и таможенным пошлинам в размере 148,8 млн. долл. США (2008 г. - 91,9 млн. долл. США) и 89,8 млн. долл. США (2008 г. - 74,2 млн. долл. США) соответственно относятся к импортированным арендованным самолетам, что раскрыто в Пояснении 23.

### 31. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>Количество объявленных и размещенных акций</u>	<u>Количество собственных акций выкупленных у акционеров</u>	<u>Количество акций в обращении</u>
<i>Обыкновенные акции номинальной стоимостью один рубль каждая:</i>			
На 31 декабря 2008 г.	1 110 616 299	(27 770 779)	1 082 845 520
На 31 декабря 2009 г.	1 110 616 299	(11 040 970)	1 099 575 329

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

В 2009 году количество акций которыми владеет Группа сократилось на 16 729 809 штук.

Акции Компании котируются в Российской торговой системе (РТС) и на ММВБ и по состоянию на 31 декабря 2009 года торговались по цене 1,74 долл. США за штуку. По

состоянию на 28 мая 2010 года акции Компании торговались по цене 1,88 долл. США за штуку.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (GDR) первого уровня в декабре 2000 года. Компания подписала депозитарное соглашение с Deutsche Bank Group, предоставившее возможность акционерам Компании обменять принадлежащие им акции на глобальные депозитарные расписки, внебиржевая торговля которыми осуществляется на американском и европейском фондовом рынках. Обменное соотношение было установлено на уровне 100 акций за одну депозитарную расписку. По условиям депозитарного соглашения объем выпуска глобальных депозитарных расписок Компании не может превышать 20% акционерного капитала Компании. В 2001 году глобальные депозитарные расписки Компании прошли листинг на Венской фондовой бирже NEWEX а после закрытия указанной биржи были переведены в третий сегмент Франкфуртской фондовой биржи. На 31 декабря 2009 года и на 28 мая 2010 года глобальные депозитарные расписки торговались по цене 167,85 и 184,53 долл. США за единицу, соответственно.

### 32. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ, ДИВИДЕНДЫ

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Сумма прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета за 2009 и 2008 годы, составила 1 553 млн. российских рублей (49 млн. долл. США) и 5 807 млн. российских рублей (233,6 млн. долл. США), соответственно.

	2009	2008
Нераспределенная прибыль (тыс. руб.)	28 470 489	30 287 589

20 июня 2009 года на ежегодном собрании акционеров были утверждены дивиденды по отношению к 2008 года в размере 0,1818 руб. на акцию (0,73 цента США по среднему курсу 2008 г.) на общую сумму 199,9 млн. руб. (8,1 млн. долл. США по среднему курсу 2008 г.) которые подлежат выплате в период с 21 июня по 31 декабря 2009 года. Дивиденды будут выплачены как только будет получена информация о банковских реквизитах акционеров.

### 33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа предоставляет информацию по четырем сегментам, как описано ниже, которые являются стратегическими бизнес-единицами Группы. Стратегические бизнес-единицы предлагают различные товары и услуги, и управляются отдельно, поскольку требуют различные технологии и маркетинговые стратегии. Генеральный директор Группы ежеквартально просматривает внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц. Ниже приводится краткая информация по сегментам Группы.

- Воздушные перевозки – международные и внутренние пассажирские и грузовые воздушные перевозки и прочие услуги, связанные с воздушными перевозками;
- Бортовое питание – обеспечение воздушных судов питанием и напитками для обслуживания авиапассажиров на борту;
- Гостиничное хозяйство – эксплуатация гостиниц;
- Терминал – аэровокзальный комплекс «Шереметьево-3».

Существуют также и прочие операционные сегменты. Но ни один из этих сегментов не отвечает количественному лимиту для его раскрытия в 2009 и 2008 годах.



**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

за 2009 год

(В миллионах долларов США)



Информация по результатам деятельности в каждом сегменте представлена ниже. Результаты оцениваются на основе информации по выручке и операционной прибыли сегмента, которая представлена во внутренних управленческих отчетах, которые рассматриваются генеральным директором Группы. Выручка от продаж сегмента и операционная прибыль используется для оценки результатов деятельности, так как руководство считает, что такая информация является наиболее значимой при оценке результатов отдельных сегментов по отношению к другим компаниям, которые работают в данной отрасли. Внутри сегмента действует рыночная ценовая политика.

	Воздуш- ные перевоз- ки	Бортовое питание	Гостинич- ное хозяйство	Строи- тельство терми- нала «Шереме тьево-3»	Прочие	Исключе- ние операций между сегментами	Итого по Группе
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>							
Внешняя реализация	3 312,1	12,2	15,1	0,7	5,8	-	3 345,9
Реализация между сегментами	-	76,1	4,8	1,0	2,5	(84,4)	-
<b>Итого доходы</b>	<b>3 312,1</b>	<b>88,3</b>	<b>19,9</b>	<b>1,7</b>	<b>8,3</b>	<b>(84,4)</b>	<b>3 345,9</b>
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	279,5	12,4	3,7	(18,0)	(1,2)	1,4	277,8
Финансовые доходы							2,8
Финансовые расходы							(53,1)
Доля в финансовых результатах компаний учитываемых по методу долевого участия	6,9	-	-	-	-	-	6,9
Прочие расходы нетто							(28,6)
<b>Прибыль до налогообложения</b>							<b>205,8</b>
Налог на прибыль							(120,0)
<b>Чистая прибыль за год</b>							<b>85,8</b>
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>							
Активы по сегментам	3 141,3	33,8	15,2	964,0	49,9	(277,3)	3 926,9
Зависимые компании	17,5	-	-	-	-	-	17,5
Нераспределенные активы							76,4
<b>Итого консолидированные активы</b>							<b>4 020,8</b>
Обязательства по сегментам	616,0	27,8	5,7	33,7	35,7	(53,2)	665,7
Нераспределенные обязательства							2 349,3
<b>Итого консолидированные обязательства</b>							<b>3 015,0</b>
Капитальные затраты (Пояснение 21)	499,2	2,6	0,5	270,1	0,2	-	772,6
Амортизация	140,0	0,9	3,0	1,3	0,1	-	145,3
НДС, не подлежащий возмещению (Пояснение 10)	21,4	-	-	-	-	-	21,4

**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**  
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности  
 за 2009 год  
 (В миллионах долларов США)



	Воздуш- ные перевоз- ки	Бортовое питание	Гостинич- ное хозяйство	Строи- тельство терми- нала «Шереме- тьево-3»	Прочие	Исключе- ние операций между сегментам и	Итого по Группе
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>							
Внешняя реализация	4 570,3	17,6	22,1	-	(6,6)	-	4 603,4
Реализация между сегментами	-	74,3	6,7	-	4,0	(85,0)	-
<b>Итого доходы</b>	<b>4 570,3</b>	<b>91,9</b>	<b>28,8</b>	<b>-</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(85,0)</b>	<b>4 603,4</b>
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	327,1	10,7	6,7	(8,6)	(14,8)	9,0	330,1
Финансовые доходы							4,5
Финансовые расходы							(197,0)
Доля в финансовых результатах компаний учитываемых по методу долевого участия	8,4	-	-	-	-	-	8,4
Прочие доходы нетто							20,6
<b>Прибыль до налогообложения</b>							<b>166,6</b>
Налог на прибыль							(142,8)
<b>Чистая прибыль за год</b>							<b>23,8</b>
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>							
Активы по сегментам	2 634,0	28,2	20,3	734,1	44,4	(220,9)	3 240,1
Зависимые компании	13,8	-	-	-	-	-	13,8
Нераспределенные активы							96,5
<b>Итого консолидированные активы</b>							<b>3 350,4</b>
Обязательства по сегментам	725,4	19,4	21,4	25,9	28,5	(52,7)	767,9
Нераспределенные обязательства							1 645,2
<b>Итого консолидированные обязательства</b>							<b>2 413,1</b>
Капитальные затраты (Пояснение 21)	267,3	2,7	2,8	337,2	-	-	610,0
Амортизация	154,4	0,9	3,8	0,1	0,1	-	159,3
НДС, не подлежащий возмещению (Пояснение 10)	16,8	-	-	-	-	-	16,8

	2009	2008
<b>Регулярные пассажирские перевозки:</b>		
<i>Международные рейсы из Москвы в:</i>		
Европу	476,4	689,5
Азию	210,9	293,3
Северную Америку	48,3	85,1
Прочие регионы	26,0	28,5
	<b>761,6</b>	<b>1 096,4</b>
<i>Международные рейсы в Москву из:</i>		
Европы	482,6	684,3
Азии	209,7	300,6
Северной Америки	47,1	84,4
Прочих регионов	24,4	26,9
	<b>763,8</b>	<b>1 096,2</b>
Внутренние перевозки	942,0	1 248,8
Прочие международные перевозки	45,0	67,5
	<b>2 512,4</b>	<b>3 508,9</b>
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Грузовые перевозки:</b>		
<i>Международные рейсы из Москвы в:</i>		
Европу	13,7	4,3
Азию	9,9	2,1
Северную Америку	2,2	1,2
Прочие регионы	1,2	0,2
	<b>27,0</b>	<b>7,8</b>
<i>Международные рейсы в Москву из:</i>		
Европы	27,1	56,7
Азии	64,5	57,3
Северной Америки	3,3	6,8
Прочих регионов	0,4	0,2
	<b>95,3</b>	<b>121,0</b>
Прочие международные перевозки	45,0	151,4
Внутренние перевозки	44,0	53,4
	<b>211,3</b>	<b>333,6</b>

#### 34. РИСКИ СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

*Риск ликвидности* – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Группа осуществляет детальное планирование и прогнозирование денежных потоков для обеспечения ликвидности на достаточном уровне.

Группой заключен ряд договоров с российскими банками, в соответствии с которыми банки гарантируют оплату обязательств Группы по заключенным договорам аренды самолетов. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма выданных гарантий составляла 376,1 млн. долл. США (2008 г. - 76,4 млн. долл. США). Ниже приведены финансовые обязательства Группы, распределенные по срокам погашения в соответствии с заключенными договорами, за исключением процентных платежей и взаимозачетов по договорам.

31 декабря 2009 г.	Средняя процентная ставка						Итого
	Ставка по контракту	Эффективная ставка	0-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	
<i>Непроизводные финансовые обязательства:</i>							
Займы в долларах США	8,8%	8,8%	49,3	30,7	170,5	616,6	867,1
Займы в российских рублях	13,2%	13,2%	107,1	1,9	-	-	109,0
Обязательства по финансовой аренде	1,1%	1,1%	111,2	90,5	246,3	286,7	734,7
Таможенные пошлины	0%	9,9%	89,8	75,7	21,9	-	187,4
Кредиторская и прочая задолженность (не включая таможенные пошлины)	0%	0%	584,7	132,3	51,0	5,0	773,0
			<u>942,1</u>	<u>331,1</u>	<u>489,7</u>	<u>908,3</u>	<u>2 671,2</u>

31 декабря 2008 г.	Средняя процентная ставка						Итого
	Ставка по контракту	Эффективная ставка	0-12 месяцев	1-2 лет	2-5 лет	Более 5 лет	
<i>Непроизводные финансовые обязательства:</i>							
Займы в долларах США	8,9%	8,9%	73,5	126,2	103,8	351,4	654,9
Займы в российских рублях	13,3%	13,3%	71,9	9,7	-	-	81,6
Обязательства по финансовой аренде	3,8%	3,8%	78,0	65,6	189,8	204,8	538,2
Таможенные пошлины	0%	6%	74,2	45,1	18,6	-	137,9
Кредиторская и прочая задолженность (не включая таможенные пошлины)	0%	0%	592,8	56,7	24,1	5,9	679,5
			<u>890,4</u>	<u>303,3</u>	<u>336,3</u>	<u>562,1</u>	<u>2 092,1</u>

Таможенные пошлины представляют собой дисконтированные таможенные обязательства, относящиеся к финансовой и операционной аренде. На эффективную ставку процента влияет дата поступления воздушных судов в авиационный парк Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела в своем распоряжении сумму 81,7 млн. долл. США (2008 г. - 451,2 млн. долл. США) предоставленных различными кредитными организациями кредитных линий.

**Валютный риск** – Группа подвергается валютному риску в связи с продажами, приобретениями и заимствованиями, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы, которой преимущественно является российский рубль. Валютами, в которых выражено большинство валютных операций Группы, являются доллар США и евро.

Подверженность Группы валютному риску была основана на нижеперечисленных условных суммах активов и обязательств:

**ОАО «АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ»**  
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности  
 за 2009 год  
 (В миллионах долларов США)



	2009				2008			
	Долл. США	Евро	Прочая валюта	Итого	Долл. США	Евро	Прочая валюта	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	47,6	8,5	24,0	80,1	20,4	7,3	23,0	50,7
Дебиторская задолженность и авансы выданные нетто	379,2	56,9	55,2	491,3	207,1	47,0	39,4	293,5
Прочие долгосрочные активы	51,0	0,2	0,4	51,6	87,6	-	-	87,6
	<u>477,8</u>	<u>65,6</u>	<u>79,6</u>	<u>623,0</u>	<u>315,1</u>	<u>54,3</u>	<u>62,4</u>	<u>431,8</u>
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	125,7	45,0	15,4	186,1	141,0	37,3	15,3	193,6
Обязательства по финансовой аренде (краткосрочная часть)	110,9	-	-	110,9	76,3	-	-	76,3
Обязательства по финансовой аренде (долгосрочная часть)	623,5	-	-	623,5	460,2	-	-	460,2
Краткосрочные займы и кредиты	49,3	-	-	49,3	73,5	-	-	73,5
Долгосрочные займы и кредиты	817,8	-	-	817,8	581,4	-	-	581,4
Прочие обязательства	4,2	0,2	-	4,4	-	-	-	-
	<u>1 731,4</u>	<u>45,2</u>	<u>15,4</u>	<u>1 792,0</u>	<u>1 332,4</u>	<u>37,3</u>	<u>15,3</u>	<u>1 385,0</u>
<b>Активы/(обязательства) нетто</b>	<b>(1 253,6)</b>	<b>20,4</b>	<b>64,2</b>	<b>(1 169,0)</b>	<b>(1 017,3)</b>	<b>17,0</b>	<b>47,1</b>	<b>(953,2)</b>

Укрепление или ослабление курса российского рубля по отношению к нижеперечисленным валютам на 20% по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года могло увеличить (уменьшить) прибыль до налогообложения на перечисленные ниже суммы. Проведенные расчеты предполагают, что все прочие переменные, в особенности, процентные ставки, останутся без изменений. Эффект на капитал Группы будет такой же как и на прибыль Группы.

	2009		2008	
	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>Увеличение курса рубля</b>				
Доллар США	20%	(250,7)	20%	(203,5)
Евро	20%	4,1	20%	3,4
Прочие валюты	20%	12,8	20%	9,4
<b>Снижение курса рубля</b>				
Доллар США	20%	250,7	20%	203,5
Евро	20%	(4,1)	20%	(3,4)
Прочие валюты	20%	(12,8)	20%	(9,4)

**Риск изменения процентной ставки.** Изменение процентных ставок в основном оказывает влияние на изменение стоимости привлечения кредитов и займов (фиксированная процентная ставка) и на будущие денежные потоки (плавающая процентная ставка). В момент привлечения новых кредитов и займов менеджмент принимает решение исходя из предположения, что фиксированная или плавающая процентная ставка будет более выгодной для Группы на весь период времени до момента погашения обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

	Балансовая стоимость	
	2009	2008
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	14,1	33,9
Финансовые обязательства	(977,9)	(709,2)
	<u>(963,8)</u>	<u>(675,3)</u>
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	0,6	-
Финансовые обязательства	(733,0)	(565,5)
	<u>(732,4)</u>	<u>(565,5)</u>

В течение года Группа привлекала некоторые заемные средства на условиях применения плавающей процентной ставки (Пояснения 27 и 29). Если бы плавающие процентные ставки были выше или ниже на 30% фактических процентных ставок, то, при отсутствии изменений прочих переменных, процентные расходы были бы выше или ниже на 0,9 млн. долл. США в 2008 году (2008 г. - 0,8 млн. долл. США).

Проценты по договорам финансовой аренды в основном начисляются на основании плавающих процентных ставок. Если бы плавающие процентные ставки были выше или ниже на 30% фактических процентных ставок, то, при отсутствии изменений прочих переменных, процентные расходы были бы выше или ниже на 1,1 млн. долл. США в 2009 году (2008 г. - 4,9 млн. долл. США).

**Риски, связанные с управлением капиталом** – Политика управления рисками заключается в создании стабильной структуры капитала как для поддержания доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, так и для обеспечения будущего развития Группы. Руководство Группы отслеживает доходность вложенного капитала и размер дивидендов.

В течение года отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

Группа в целом не испытывает недостатка капитала.

**Кредитный риск** – это риск финансовых потерь для Группы, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не выполняет своих договорных обязательств, и возникает в основном по дебиторской задолженности Группы и инвестиционных ценных бумаг.

Группа осуществляет сделки со следующими типами контрагентов:

- (i) Группа имеет кредитные риски, связанные с туристическими агентствами и отраслевыми организациями. Значительная доля продаж Группы осуществляется через туристические агентства. В связи с тем, что дебиторская задолженность по туристическим агентствам диверсифицирована, то в целом кредитный риск оценивается руководством как низкий.
- (ii) Задолженность прочих авиакомпаний перед Группой урегулируется посредством клиринговой палаты ИАТА. Расчеты на постоянной основе снижают кредитный риск в максимально возможной степени.
- (iii) Поставщики воздушных судов требуют от Группы внесения гарантийных депозитов по отношению к будущим поставкам воздушных судов. Группа снижает кредитный риск

путем проверки данных о поставщиках. Группа заключает договора только с известными и солидными компаниями.

- (iv) Группа минимизирует кредитный риск, связанный с инвестициями, путем инвестирования в ликвидные ценные бумаги. Менеджмент осуществляет мониторинг деятельности и, учитывая тот факт, что Группа инвестирует только в ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом, менеджмент не ожидает, что контрагент не выполнит своих обязательств.

Максимальная подверженность кредитному риску без учета резерва под обесценение представлена ниже:

	2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты	121,1	146,8
Краткосрочные финансовые вложения	10,4	9,5
Дебиторская задолженность	318,2	318,6
Долгосрочные финансовые вложения	15,6	16,8
Предоплаты за воздушные суда	156,3	95,5
	<b>621,6</b>	<b>587,2</b>

Значительная часть статей подверженных кредитному риску являются краткосрочными.

### 35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Контрольный пакет акций Компании принадлежит Правительству Российской Федерации и все компании, контролируемые Правительством Российской Федерации, рассматриваются в качестве связанных сторон Группы для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В консолидированную финансовую отчетность Группы включены следующие сальдо и обороты по операциям со связанными сторонами:

	2009	2008
<b>Активы</b>		
<i>Правительство РФ и компании, контролируемые государством</i>		
НДС подлежащий возмещению, и таможенные пошлины за самолеты, поступившие в лизинг	584,3	347,5
Денежные средства и денежные эквиваленты	53,0	66,1
Дебиторская задолженность	57,6	23,6
Банковские депозиты на срок меньше 90 дней	1,5	21,9
Банковские депозиты, не превышающие 90 дней	2,8	-
	<b>699,2</b>	<b>459,1</b>
<i>Зависимые компании:</i>		
Дебиторская задолженность	8,3	9,2
	<b>707,5</b>	<b>468,3</b>
<b>Обязательства</b>		
<i>Правительство РФ и компании, контролируемые государством</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	813,6	575,4
НДС и таможенные пошлины, подлежащие уплате за самолеты, поступившие в лизинг	515,5	306,0
Краткосрочные кредиты и займы	122,9	81,7
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	24,0	52,8
	<b>1 476,0</b>	<b>1 015,9</b>
<i>Зависимые компании:</i>		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	10,3	3,5
	<b>1 486,3</b>	<b>1 019,4</b>

	2009	2008
Реализация товаров и услуг Правительству РФ и компаниям, контролируемым государством	41,6	43,7
Реализация товаров и услуг зависимым компаниям	9,9	11,1
	<b>51,5</b>	<b>54,8</b>
Приобретение товаров и услуг у зависимых компаний	42,0	677,9
Приобретение товаров и услуг у Правительства РФ и компаний, контролируемых государством	617,1	571,8
Дивиденды полученные	0,4	0,3

Приобретение товаров и услуг в основном включало приобретение авиационного топлива, а также услуг аэронавигации и обслуживания в аэропортах. В 2009 и 2008 годах операции между Группой и связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях.

Сводная информация об остатках, начисленных обязательствах и платежах по налогам, в бюджет Российской Федерации, за 2009 и 2008 годы, представлена ниже:

	2009	2008
Суммы налогов, подлежащие возмещению	283,6	371,0
Суммы налогов, подлежащих к уплате	20,7	10,8
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Возмещения полученные по прочим налогам в течение года	291,8	390,6
Общая сумма задолженности по налогам, урегулированная с налоговыми органами в течение года	223,6	376,5

Суммы задолженности по расчетам между связанными сторонами в основном будут погашены в денежной форме а также в виде допустимых взаимозачетов с налоговыми органами. Общая сумма гарантий выданных в 2009 году составила 1,1 млн. долл. США (2008 – 1,3 млн. долл. США), гарантий полученных – 0,3 млн. долл. США (2008 – 0,4 млн. долл. США).

#### **Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу**

Краткосрочное вознаграждение ключевого управленческого персонала (членов состава Совета директоров и Правления, а также менеджмента летного и наземного состава, обладающего существенными полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая заработную плату и премии, составило около 13,8 млн. долл. США в 2009 году (2008 – 15,6 млн. долл. США).

Эти суммы приведены до вычета подоходного налога, но не включают единый социальный налог. Согласно российскому законодательству Группа отчисляет средства в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации как часть единого социального налога за всех своих сотрудников, в том числе ключевой управленческий персонал. Представители государства, являющиеся директорами, не получают вознаграждения от Группы.



### 36. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Минимальные суммы арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды воздушных судов и прочим договорам аренды приведены ниже:

	2009	2008
По требованию или в течение одного года	358,6	269,7
От 2 до 5 лет	1 409,7	1 254,3
После пяти лет	1 487,0	1 068,7
Итого минимальная сумма платежей	<u>3 255,3</u>	<u>2 592,7</u>

Обязательства по операционной аренде включают сумму 13,6 млн. долл. США по договорам аренды, которые вероятно будут расторгнуты менеджментом Группы в первой половине 2009 года.

Указанные суммы представляют собой базовую величину арендной платы и не включают отчисления на техническое обслуживание, выплачиваемые арендодателю на основании фактического налета часов, и другие переменные расходы.

Перечень воздушных судов, эксплуатирующихся на условиях операционной аренды, приведен в Пояснении 1.

### 37. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы имелись будущие обязательства по приобретению основных средств и прочих услуг на общую сумму около 665,8 млн. долл. США (2008 г. – 1 397,0 млн. долл. США). Эти обязательства в основном относятся к приобретению на условиях финансовой аренды десяти самолетов Аэробус А-321-200, к договорам на введение в эксплуатацию терминала «Шереметьево-3», а также к прочим договорам, относящимся к деятельности Группы.

### 38. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

*Политическая обстановка* – Правительство Российской Федерации продолжает реформу хозяйственной и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате этого законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию, продолжают быстро меняться. Изменения в законодательной сфере характеризуются недостаточной проработанностью, наличием различных толкований и произвольным применением норм органами власти.

*Бизнес среда* – В Российской Федерации произошли существенные экономические и политические изменения, которые оказали влияние и продолжают оказывать влияние на деятельность предприятий, функционирующих на территории Российской Федерации. Следовательно, деятельность на территории Российской Федерации может быть подвержена рискам, которые не существуют на других рынках. Кроме того, в последнее время снижение активности на кредитных и рынках капитала еще больше увеличило уровень экономической неопределенности в деловой среде. Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководства Группы влияния российской бизнес-среды на деятельность и финансовое положение Группы. Будущее состояние бизнес-среды может отличаться от оценок руководства.

**Налогообложение** – Российское налоговое законодательство характеризуется нестабильностью и возможностью противоречивых интерпретаций. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате, порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени, суммы которых могут быть значительными. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года. Руководство Группы полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в консолидированной финансовой отчетности, однако, остается риск того, что соответствующие налоговые органы займут иную позицию по вопросам, допускающим различное толкование законодательства. При этом применение налогового законодательства в Российской Федерации в сфере транспортных услуг является наименее проработанной областью налогообложения.

**Судебные процессы** – В отношении ряда лиц, входивших в прошлом в состав руководства Группы, а также двух швейцарских компаний, оказывавших услуги в области финансов и управления денежными средствами, российскими и швейцарскими правоохранительными органами в настоящее время ведется расследование о возможном неправомерном использовании денежных средств, принадлежавших Группе и находившихся в управлении у указанных швейцарских фирм, по договорам, заключенным лицами, входившими ранее в состав руководства Группы. 16 ноября 2006 года судом г. Москвы рассмотрен иск Группы по отношению к двум бывшим сотрудникам и сотруднику Финансовой объединенной корпорации, в результате чего суд постановил выплатить Группе в качестве возмещения ущерба 8,2 млн. долл. США. Группа намерена продолжить добиваться возмещения убытков по возможности до полного их возмещения. Однако в связи с сохраняющейся неопределенностью в отношении получения уже присужденного и потенциального возмещения Группа не отразила соответствующих активов в консолидированной финансовой отчетности.

### **39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

21 октября 2009 года Арбитражный суд Московской области принял решение о начале процесса банкротства ЗАО «Аэрофлот-Карго». Решение о банкротстве вступило в силу 5 апреля 2010 года. Как следствие Компания начала перевод грузового бизнеса во вновь созданный департамент в рамках Компании. Все существенные обязательства, возникшие в результате принятия данного судебного решения были учтены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

В январе-феврале 2010 года Банк Сосьете Женераль Восток предоставил Компании кредитную линию в размере 60,0 млн. долл. США по ставке шестимесячный LIBOR + 4,5% годовых. Кредитная линия подлежит погашению в июле-августе 2010 года.

17 февраля 2010 года Компания получила кредит от Сбербанка Российской Федерации на сумму 12,0 млрд. руб. по ставке 11% годовых. Кредит был полностью погашен 13 апреля 2010 года.

12 апреля 2010 года Группа разместила двумя равными выпусками 12 000 000 неконвертируемых облигаций номиналом 1 000 рублей за штуку. Облигации были размещены по номинальной стоимости с датой погашения 8 апреля 2013 года. Ставка купона по облигациям составляет 7,75% годовых и уплачивается раз в полгода.

26 января 2010 года Компания приняла решение о выкупе 25,8% собственных акций у «Национальной Резервной Корпорации». В результате 24 февраля 2010 года ООО «Аэрофлот-Финанс», вновь созданное дочернее предприятие, выкупило 6,3% собственных акций. Оставшиеся 19,5% акций в данный момент находятся в процессе выкупа.

5 мая 2010 года ООО «Аэрофлот-Финанс» объявило о своих планах по выкупу 49% ЗАО «Нордавиа» у миноритарных акционеров. В результате выкупа Компания получит полный контроль над ЗАО «Нордавиа».

Группа рассматривает возможность присоединения нескольких Российских региональных авиакомпаний, на данный момент контролируемых государственной корпорацией «Ростехнологии».

7 мая 2010 года Компания приняла решение выступить поручителем по кредиту на сумму 2,5 млрд. руб. предоставляемому ФГУП «Государственная Транспортная Компания «Россия» Сбербанком Российской Федерации. Кредит будет предоставлен в российских рублях сроком на два года.