



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

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2012 год**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2012 год.....	1
Аудиторское заключение	2
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
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности.....	10
2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики	12
3. Существенные оценки	24
4. Применение новых и/или пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним	24
5. Выручка от перевозок	28
6. Прочая выручка	28
7. Операционные расходы	28
8. Расходы на оплату труда	28
9. Прочие (расходы)/доходы, нетто-величина	29
10. Финансовые доходы и расходы	29
11. Налог на прибыль	30
12. Денежные средства и их эквиваленты.....	32
13. Краткосрочные инвестиции.....	32
14. Дебиторская задолженность и предоплаты	33
15. Расходные запчасти и запасы.....	34
16. Активы, предназначенные для продажи	34
17. Сделки по объединению бизнеса	34
18. Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	35
19. Долгосрочные финансовые вложения	36
20. Прочие внеоборотные активы	36
21. Предоплаты за воздушные суда	36
22. Основные средства	37
23. Нематериальные активы	38
24. Проверка на обесценение единицы, генерирующей денежные средства, которая содержит гудвил	39
25. Производные финансовые инструменты	40
26. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства.....	41
27. Незаработанная транспортная выручка.....	42
28. Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров	42
29. Резервы под обязательства	42
30. Обязательства по финансовой аренде	43
31. Краткосрочные займы	44
32. Долгосрочные займы.....	45
33. Прочие долгосрочные обязательства.....	46
34. Уставный капитал.....	46
35. Дивиденды	47
36. Операционные сегменты	47
37. Риски, связанные с финансовыми инструментами	50
38. Операции со связанными сторонами.....	56
39. Обязательства по операционной аренде.....	57
40. Обязательства по капитальным вложениям	57
41. Условные обязательства	58
42. События после отчетной даты.....	59

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 3 и 4 аудиторском заключении, 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 2012 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала 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;
- констатацию соблюдения Группой Международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отступлений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- 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; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за 2012 год, была утверждена 24 апреля 2013 года:



В. Г. Савельев
Генеральный директор



Ш. Р. Курмашов
Заместитель генерального директора
по коммерции и финансам



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

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Аэрофлот – Российские Авиалинии»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Аэрофлот – Российские Авиалинии» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Аэрофлот – Российские Авиалинии»

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 21 июня 1994 года № 032.175.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и
сборам по городу Москве за № 1027700092661 2 августа 2002 года.
Свидетельство серии 77 № 007893962.

Место нахождения аудируемого лица: 119002, город Москва, улица
Арбат, дом 10.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в
соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся
частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ,
входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG
International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство
от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по
налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа
2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России».
Основной регистрационный номер записи в государственном реестре
аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Романенко А.М., Директор, (доверенность от 1 октября 2010 года № 47/10)

ЗАО «КПМГ»

24 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ
 Консолидированный отчет о прибылях и убытках
 за 2012 год
 (В миллионах рублей)



	Примечание	2012	2011
Выручка от перевозок	5	221 327,4	131 235,3
Прочая выручка	6	31 711,6	26 807,2
Выручка		253 039,0	158 042,5
Операционные расходы	7	(192 510,2)	(117 737,7)
Расходы на оплату труда	8	(38 612,8)	(25 570,0)
Амортизация	22, 23	(8 368,2)	(6 497,6)
Прочие (расходы)/доходы, нетто-величина	9	(2 429,4)	3 173,9
Операционные расходы		(241 920,6)	(146 631,4)
Прибыль от операционной деятельности		11 118,4	11 411,1
Финансовые доходы	10	5 175,0	12 939,3
Финансовые расходы	10	(5 183,7)	(7 176,7)
Доля в финансовых результатах компаний, учитываемых методом долевого участия	18	10,0	27,4
Прибыль до налогообложения		11 119,7	17 201,1
Расход по налогу на прибыль	11	(5 950,2)	(2 762,4)
Прибыль за год		5 169,5	14 438,7
<i>Причитающаяся:</i>			
Акционерам компании		6 903,6	15 416,7
Держателям неконтролирующих долей участия		(1 734,1)	(978,0)
		5 169,5	14 438,7
Прибыль на акцию базовая (руб.)		6,6	15,3
Прибыль на акцию разводненная (руб.)		6,5	15,0
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах)		1 044,2	1 010,7
Средневзвешенное количество акций с учетом разведения в обращении (в миллионах)		1 054,9	1 028,7


В.Г. Савельев

Генеральный директор


Н.Р. Курмашов

Заместитель генерального директора
 по коммерции и финансам

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 – 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Примечание	2012	2011
Прибыль за год		5 169,5	14 438,7
<i>Прочая совокупная прибыль:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенная в состав прибыли за год		(0,8)	(11,2)
Курсовые разницы при переводе в валюту представления отчетности		(54,0)	-
Прибыль/(убыток) от инструмента хеджирования	25	818,9	(215,8)
Отложенный налог по (убытку)/прибыли от инструмента хеджирования	11	(82,3)	126,5
Прочая совокупная прибыль за год		681,8	(100,5)
Всего совокупная прибыль за год		5 851,3	14 338,2
Совокупная прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Компании		7 585,4	15 316,2
Держателям неконтролирующих долей участия		(1 734,1)	(978,0)

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 – 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

 Консолидированный отчет о финансовом положении
за 2012 год

(В миллионах рублей)



	Примечание	2012	2011
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	15 069,6	12 654,9
Краткосрочные финансовые вложения	13	145,2	674,7
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	49 273,5	47 249,2
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		247,0	87,4
Расходные запчасти и запасы	15	4 284,5	3 807,4
Активы, предназначенные для продажи	16	1 825,2	-
		70 845,0	64 473,6
Внеоборотные активы			
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	18	95,8	234,9
Долгосрочные финансовые вложения	19	6 079,2	6 156,4
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		1 075,2	937,0
Отложенные налоговые активы	11	2 905,6	4 509,1
Прочие внеоборотные активы	20	8 216,8	6 627,0
Предоплата за воздушные суда	21	13 534,4	13 937,6
Основные средства	22	73 985,2	63 433,0
Производные финансовые инструменты	25	2 810,4	40,5
Нематериальные активы	23	3 301,9	3 230,1
Гудвил	24	6 857,3	8 213,8
		118 861,8	107 319,4
ИТОГО АКТИВЫ		189 706,8	171 793,0
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	26	30 041,9	33 895,5
Незаработанная транспортная выручка	27	15 273,3	11 957,1
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	28	357,5	259,4
Резервы под обязательства	29	132,3	80,9
Краткосрочные кредиты и займы	31	14 154,3	12 176,8
Обязательства по финансовой аренде	30	7 481,6	6 532,3
Обязательства, предназначенные для продажи	16	775,8	-
		68 216,7	64 902,0
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	32	7 290,0	12 503,2
Обязательства по финансовой аренде	30	49 672,9	41 749,7
Резервы под обязательства	29	91,9	196,6
Отложенные налоговые обязательства	11	2 235,8	1 320,1
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	28	1 372,1	1 047,8
Производные финансовые инструменты	25	4 414,8	991,3
Прочие долгосрочные обязательства	33	7 017,2	3 873,2
		72 094,7	61 681,9
Собственный капитал			
Уставный капитал	34	1 358,7	1 358,7
Резерв выкупленных собственных акций	34	(3 934,7)	(4 239,9)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		1 495,1	1 353,2
Резерв переоценки инвестиций		(12,0)	(11,2)
Резерв накопленных курсовых разниц		(54,0)	-
Резерв по инструментам хеджирования	25	517,4	(219,2)
Резерв по выплатам на основе акций	38	207,5	345,8
Нераспределенная прибыль		54 339,3	49 331,1
Собственный капитал в доле, относящейся к акционерам		53 917,3	47 918,5
Компании		(4 521,9)	(2 709,4)
Держатели неконтролирующих долей участия		49 395,4	45 209,1
Всего собственный капитал		49 395,4	45 209,1
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		189 706,8	171 793,0

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 – 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	<u>Примечание</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Операционная деятельность:			
Прибыль до налогообложения		11 119,7	17 201,1
<i>Корректировки для согласования прибыли до налогообложения с чистыми денежными поступлениями от операционной деятельности:</i>			
Амортизация	22, 23	8 368,2	6 497,6
Изменение резерва по сомнительным долгам	14	383,3	678,7
Списание дебиторской задолженности	9	382,5	147,2
Изменение резерва под снижение стоимости запасов		(14,5)	50,8
Возврат обесценения основных средств	22	(8,4)	(98,3)
Неденежные операции, относящиеся к активам, удерживаемым для продажи		-	560,3
Убыток от выбытия основных средств		288,0	446,7
Списание кредиторской задолженности	9	(286,6)	(152,8)
Доля в результатах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	18	(10,0)	(27,4)
Убыток/(прибыль) от выбытия и обесценения инвестиций	10	310,5	(12 460,3)
Изменение резервов по налоговым и юридическим рискам	29	(53,0)	(239,5)
Убыток/прибыль от переоценки инструментов хеджирования	10	1 026,1	(44,1)
Процентные расходы	10	3 448,2	3 832,2
Нереализованная прибыль/убыток от изменения валютного курса	10	(2 773,1)	3 344,5
Списание НДС	9	102,6	127,9
Восстановление НДС	9	-	(1 618,6)
Резерв по выплатам на основе акций	38	6,2	143,0
Изменение прочих резервов и прочее обесценение активов		(51,5)	(39,0)
Восстановление таможенных пошлин	9	-	(1 142,6)
Прочие неденежные доходы		(147,4)	(27,8)
Прочие финансовые (доходы)/расходы нетто		(1 504,6)	-
Убыток/прибыль по инструментам хеджирования, нетто		(65,3)	-
Дивидендный доход		(112,3)	(18,6)
Списание деловой репутации	9	1 356,5	-
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		21 765,1	17 161,0
Изменение дебиторской задолженности, сумм предоплаты и прочих внеоборотных активов		(6 718,5)	(6 089,7)
Изменение расходных запчастей и запасов		(1 395,4)	(389,9)
Изменение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		7 235,6	3 849,1
		20 886,8	14 530,5
Налог на прибыль уплаченный		(4 757,4)	(3 695,1)
Налог на прибыль возмещенный		680,1	10,3
Нетто-величина денежных средств от операционной деятельности		16 809,5	10 845,7

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 – 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

(В миллионах рублей)

	Примечание	2012	2011
Инвестиционная деятельность:			
Поступления от продажи инвестиций		714,0	410,7
Приобретение инвестиций		(395,7)	(523,1)
Поступления от продажи объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		54,7	2 318,1
Поступления от приобретения/продажи дочерней компании, нетто-величина		1 124,2	2 619,1
Поступления от продажи основных средств		2 719,9	201,0
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5 194,8)	(3 768,4)
Дивиденды полученные		105,7	29,2
Предоплата по договорам аренды, нетто-величина		2 128,1	(14 045,7)
Нетто-величина денежных средств, направленных на инвестиционную деятельность		1 256,1	(12 759,1)
Финансовая деятельность:			
Привлечение заемных средств		18 828,2	15 591,1
Погашение кредитов и займов		(21 887,3)	(11 449,8)
Продажа собственных акций		308,2	499,4
Выкуп собственных акций		(5,8)	(3 023,4)
Выплаты основной суммой долга по финансовой аренде		(9 075,2)	(3 603,5)
Проценты уплаченные		(2 342,0)	(2 951,0)
Выплаченные дивиденды		(1 934,7)	(1 042,8)
Приток производных финансовых инструментов		511,7	420,9
Нетто-величина денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(15 596,9)	(5 559,1)
Влияние изменений валютных курсов		(54,0)	-
Нетто-увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 414,7	(7 472,5)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		12 654,9	20 127,4
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	15 069,6	12 654,9
Дополнительная информация к отчету о движении денежных средств:			
Проценты полученные	10	433,1	434,9
Неденежные операции в рамках инвестиционной и финансовой деятельности:			
Основные средства, полученные по финансовой аренде		21 303,8	8 605,8

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 – 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала

за 2012 год

(В миллионах рублей)



	Уставный капитал	Резерв выкупленных собственных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв по инструментам хеджирования	Резерв по выплатам на основе акций	Нераспределенная прибыль	Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании	Держатели неконтролирующих долей участия	Всего
На 1 января 2011	1 358,7	(2 562,3)	-	-	(129,9)	386,6	35 312,6	34 365,7	831,0	35 196,7
Прибыль(убыток) за год	-	-	-	-	-	-	15 416,7	15 416,7	(978,0)	14 438,7
Убыток от инвестиций имеющихся в наличии для продажи	-	-	(11,2)	-	-	-	-	(11,2)	-	(11,2)
Убыток по инструменту хеджирования	-	-	-	-	(89,3)	-	-	(89,3)	-	(89,3)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	15 316,2	(978,0)	14 338,2
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 723,4)	(2 723,4)
Зыбятие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	78,4	78,4
Выплаты на основе долевых инструментов	-	-	-	-	-	(40,8)	-	(40,8)	-	(40,8)
Доход от продажи собственных акций	-	652,5	-	-	-	-	-	652,5	-	652,5
Продажа собственных акций	-	(976,9)	-	-	-	-	-	(976,9)	-	(976,9)
Сурсовые разницы за год	-	-	-	-	-	-	(294,8)	(294,8)	28,7	(266,1)
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(1 103,4)	(1 103,4)	53,9	(1 049,5)
На 31 декабря 2011	1 358,7	(2 886,7)	(11,2)	-	(219,2)	345,8	49 331,1	47 918,5	(2 709,4)	45 209,1
На 1 января 2012	1 358,7	(2 886,7)	(11,2)	-	(219,2)	345,8	49 331,1	47 918,5	(2 709,4)	45 209,1
Прибыль(убыток) за год	-	-	-	-	-	-	6 903,6	6 903,6	(1 734,1)	5 169,5
Сурсовые разницы за год	-	-	(0,8)	(54,0)	-	-	-	(54,8)	-	(54,8)
Доход по инструменту хеджирования	-	-	-	-	736,6	-	-	736,6	-	736,6
Итого совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	7 585,4	(1 734,1)	5 851,3
Выплаты на основе долевых инструментов	-	-	-	-	-	(138,3)	-	(138,3)	-	(138,3)
Доход от продажи собственных акций	-	141,9	-	-	-	-	-	141,9	-	141,9
Прочие движения собственных акций	-	305,2	-	-	-	-	-	305,2	-	305,2
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(1 895,4)	(1 895,4)	(78,4)	(1 973,8)
На 31 декабря 2012	1 358,7	(2 439,6)	(12,0)	(54,0)	517,4	207,5	54 339,3	53 917,3	(4 521,9)	49 395,4

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 – 59, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания «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 обязанности предприятия «Аэрофлот – Советские Авиалинии» и его структурных подразделений, за исключением операций на территории Российской Федерации и в аэропорту «Шереметьево», были переданы Компании в том числе 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 деятельность по таким направлениям, как организация бортового питания авиапассажиров и гостиничные услуги. Ассоциированные предприятия осуществляют деятельность преимущественно в области оказания услуг по наземной обработке грузов и услуг авиационной безопасности.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов 51% акций Компании принадлежал Правительству Российской Федерации. Головной офис Компании расположен в Москве по адресу: 119002, Россия, г. Москва, ул. Арбат, дом 10.

Основными дочерними предприятиями Компании являются:

Наименование компании	Место юридической регистрации и операционной деятельности	Основная деятельность	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
ОАО «Донавиа» (Донавиа)	Ростов-на-Дону	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
ОАО АК «Россия» (Россия)	Санкт Петербург	Воздушные перевозки	75% минус одна акция	75% минус одна акция
ОАО «Владивосток авиа» (Владавиа)	Приморский край	Воздушные перевозки	52,156%	52,156%
ОАО «Сахалинские авиатрассы» (САТ)	Южно-Сахалинск	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
ОАО «Оренбургские авиалинии» (Оренавиа)	Оренбург	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
ЗАО «Аэрофлот-Карго» (Аэрофлот-Карго)	Москва	Транспортировка грузов	100,00%	100,00%
ООО «Аэрофлот Финанс» (Аэрофлот Финанс)	Москва	Финансовые услуги	100,00%	100,00%
ЗАО «Аэромар» (Аэромар)	Московская область	Бортовое питание	51,00%	51,00%
ЗАО «Аэроферст»* (Аэроферст)	Московская область	Торговля	66,67%	66,67%
ЗАО «Шеротель» (Шеротель)	Московская область	Гостиничное хозяйство	100,00%	100,00%

* На 31 декабря 2012 г. ЗАО «Аэроферст» классифицировано как актив, предназначенный для продажи (Примечание 16).

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

Наименование компании	Место юридической регистрации и операционной деятельности	Основная деятельность	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
ООО «Аэропорт Москва»	Московская область	Обслуживание грузовых перевозок	-	50,00%
ЗАО «АэроМАШ – АБ»	Московская область	Авиационная безопасность	45,00%	45,00%
ЗАО «Джеталлианс Восток»	Москва	Воздушные перевозки	49,00%	49,00%

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

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года (количество воздушных судов):

Тип воздушного судна	Владение	Аэрофлот	Донавиа	АК «Россия»	Оренбургские авиалинии	Владивосток Авиа	Сахалинские авиатрассы	Итого по Группе
Ил-96-300	В собственности	6	-	-	-	-	-	6
Ту-154	В собственности	-	-	5*	-	-	-	5
Ан-24	В собственности	-	-	-	-	-	4 [#]	4
Ми-8	В собственности	-	-	-	-	3	1	4
Як-40	В собственности	-	-	-	-	2	-	2
Итого в собственности		6	-	5	-	5	5	21
Аэробус А-319	Финансовая аренда	4	-	9	-	-	-	13
Аэробус А-320	Финансовая аренда	1	-	-	-	-	-	1
Аэробус А-321	Финансовая аренда	21	-	-	-	-	-	21
Аэробус А-330	Финансовая аренда	8	-	-	-	-	-	8
Боинг В-737	Финансовая аренда	-	3 [#]	-	-	-	2	5
Ан-148	Финансовая аренда	-	-	6	-	-	-	6
Ту-204	Финансовая аренда	-	-	-	-	6	-	6
Итого в финансовой аренде		34	3	15	-	6	2	60
SSJ 100	Операционная аренда	10	-	-	-	-	-	10
Аэробус А-319	Операционная аренда	11	4	3	-	-	-	18
Аэробус А-320	Операционная аренда	43	-	8	-	6	-	57
Аэробус А-330	Операционная аренда	14	-	-	-	1 [^]	-	15
Боинг В-737	Операционная аренда	-	3	1	24	-	1	29
Боинг В-767	Операционная аренда	7	-	3	-	-	-	10
Боинг В-777	Операционная аренда	-	-	-	3	-	-	3
MD-11	Операционная аренда	3	-	-	-	-	-	3
DHC 8 S-300	Операционная аренда	-	-	-	-	-	4	4
DHC 8 S-200	Операционная аренда	-	-	-	-	-	2	2
Ан-12	Операционная аренда	-	-	-	-	-	1	1
Итого в операционной аренде		88	7	15	27	7	8	152
Итого парк		128	10	35	27	18	15	233

* - На 31 декабря 2012 года данные ВС не эксплуатируются,

- на 31 декабря 2012 года один из данных ВС не эксплуатируется,

^ - на 31 декабря 2012 года данное ВС в стадии доработки (ремонта) для передачи лизингодателю.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы подготовки – Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и в соответствии с законом №208-ФЗ «О Консолидированной финансовой отчетности». Показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в миллионах рублей («млн. руб.»), кроме случаев, когда специально указывается иное.

Все значительные дочерние предприятия, прямо или опосредованно контролируемые Группой, включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность. Перечень основных дочерних предприятий, входящих в Группу, приводится в Примечании 1.

Предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе соответствующих бухгалтерских регистров, данные которых были должным образом скорректированы и реклассифицированы с целью их объективного представления в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности – С 1 января 2007 года функциональной валютой отчетности Компании является российский рубль, валютой представления данной отчетности с 1 января 2012 является так же российский рубль.

Активы и обязательства (как монетарные, так и немонетарные) 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 соответствующему среднегодовому курсу. Курсовые разницы, возникшие в результате такого пересчета, признаны в составе собственного капитала и отражены в резерве накопленных курсовых разниц.

В таблице ниже приводятся обменные курсы рубля по отношению к доллару США:

	<u>Обменный курс</u>
На 31 Декабря 2012	30,37
Средний курс за 2012	31,09
На 31 Декабря 2011	32,20
Средний курс за 2011	29,39
На 31 Декабря 2010	30,48

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки некоторых внеоборотных активов и финансовых инструментов. Ниже приводятся основные принципы учетной политики, использованные при подготовке прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Существенных изменений в принципах учетной политики не произошло.

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 утраты контроля Группы над ними.

Все операции, сальдо расчетов и нереализованные прибыли или убытки по операциям между компаниями, входящими в состав Группы, исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Неконтролирующие доли участия в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражаются отдельным компонентом в составе собственного капитала Группы. Неконтролирующие доли участия представлены в сумме, отражающей пропорциональную долю их держателей в активах и обязательствах приобретенных компаний, отраженных по справедливой стоимости на дату приобретения, с учетом последующих изменений балансовой стоимости чистых активов указанных компаний.

Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

Сделки по объединению бизнеса – Объединяемые дочерние предприятия учитываются методом приобретения по состоянию на дату их приобретения, а именно на дату перехода контроля над ними к Группе. Контроль представляет собой правомочность определять финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет исполнимые в настоящее время инструменты, дающие потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время.

Группа рассчитывает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия (в случае поэтапного объединения бизнеса); минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, приобретенного предприятия.

Если полученный результат выражается отрицательной величиной, то он сразу признается в составе прибыли или убытка за период как прибыль от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются как расходы в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые 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 применяемой ими учетной политики в соответствие с учетной политикой других предприятий Группы.

Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия – С 1 января 2010 года, Группа применяет МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (ред. 2008 г.) для отражения в учете сделок по приобретению неконтролирующих долей участия.

В соответствии с новой учетной политикой сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается.

При этом корректировки неконтролирующей доли участия осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли.

Инвестиции в ассоциированные компании – Ассоциированные компании, в которых Группа имеет значительное влияние, но не контроль, отражаются методом долевого участия. Значительное влияние существует, как правило, если Группа владеет, прямо или опосредованно, от 20% до 50% голосующих акций, или значительное влияние обеспечивается иными способами.

Согласно методу долевого участия, инвестиции в ассоциированные компании отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании после приобретения, за вычетом суммы обесценения отдельных вложений. Доля Группы в чистой прибыли или убытках ассоциированных компаний включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Инвестиции в ассоциированные компании анализируются на предмет обесценения в том случае, когда существуют признаки обесценения соответствующего актива или если факторы, на основе которых были признаны убытки от обесценения в прошлых периодах, больше не существуют. Убытки ассоциированной компании в части, превышающей долю Группы в этой ассоциированной компании (включаяющей все долгосрочные активы, которые являются частью чистых инвестиций Группы в данную компанию), не признаются.

Когда предприятие Группы заключает сделку с ассоциированной компанией Группы, соответствующие прибыли и убытки исключаются в размере доли Группы в капитале данной ассоциированной компании. Список основных ассоциированных компаний Группы приводится в Примечании I.

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 отчетную дату в таких денежных единицах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на конец года. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Внеоборотные активы и выбывающие группы, удерживаемые для продажи – Внеоборотные активы и выбывающие группы классифицируются как удерживаемые 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 отчете о финансовом положении отдельной строкой в составе обязательств. Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, в зависимости от того, какая из них меньше.

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. Выручка от услуг по обслуживанию воздушных судов признается в составе выручки в момент предоставления услуг клиентам в соответствии с соглашениями по обслуживанию.

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 – Группа определяет и представляет операционные сегменты, которые рассматриваются Генеральным директором, так как он является главным лицом, принимающим решения в рамках Группы.

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 с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Генеральному директору, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть обоснованно отнесены к нему.

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

(a) *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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.
- (iii) *Капитализированные затраты на ремонт* – Затраты на осуществление значительных проектов модернизации и реконструкции (в основном модернизация воздушных судов, предусматривающая замену отдельных элементов) капитализируются и представляются в отчете о финансовом положении отдельно. Балансовая стоимость заменяемых частей прекращает признаваться в отчете о финансовом положении и включается в состав прибыли или убытка от выбытия основных средств в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы. Капитализированные затраты на техосмотр и крупные проекты модернизации и реконструкции 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 с использованием линейного метода до окончания предполагаемого срока полезной службы или срока аренды. 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.

Воздушные суда из самолетно-моторного парка Группы имеют следующие сроки полезной 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) *Капитализированные неотделимые улучшения арендованных воздушных судов* – капитализированные затраты, относящиеся к арендованному воздушному парку, которые амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: срока полезной службы или срока финансовой аренды.

(b) *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.

(c) *Капитальные затраты*

Капитальные затраты представляют собой затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства, а также стоимость приобретения прочих активов, требующих монтажа либо иной подготовки. 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.

(d) *Прибыль или убыток от выбытия*

Прибыль или убыток, возникший в результате продажи или выбытия актива, определяется как разница между поступлением от продажи 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 признаков обесценения балансовой стоимости своих внеоборотных активов. В случае обнаружения таких признаков, 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 единицы, генерирующей денежные потоки (генерирующей единицы), к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость актива или группы активов определяется как наибольшее из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования. При оценке ценности использования актива предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования без учета эффекта от налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу.

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.

Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они были бы отражены (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не восстанавливается.

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 от 5,0% до 9,5%. 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.

Финансовые инструменты классифицируются как обязательства или долевые инструменты исходя из сути контрактных условий. 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 собственного капитала, отражаются непосредственно как уменьшение собственного капитала. Допускается зачет финансовых инструментов, если существует юридически подтвержденная возможность зачета, и Группа предполагает реализовать финансовый актив одновременно с погашением обязательства. Результат реализации финансовых инструментов определяется с использованием метода ФИФО.

(a) *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).

(b) *Справедливая стоимость*

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется в соответствии с различными рыночными показателями, а также с помощью иных применимых методов оценки по необходимости. По состоянию на отчетную дату справедливая стоимость финансовых инструментов, находящихся в собственности Группы, существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

(c) *Валютный риск*

В 2012 году Группа управляла валютным риском в основном с помощью уравнивания своих активов и обязательств в различных валютах для уменьшения риска. При этом, часть валютного риска была минимизирована с использованием инструментов хеджирования (примечание 25).

(d) *Риск изменения процентной ставки*

Основные риски Группы, связанные с процентными ставками, касаются обязательств по краткосрочным займам и по финансовой аренде. В 2012 году Группа осуществляла деятельность по хеджированию финансового риска, связанного с изменением процентной ставки. Группа постоянно отслеживает изменения процентных ставок в целях минимизации соответствующих рисков (примечание 25).

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

Существенное влияние на результаты деятельности Группы могут оказывать изменения цены на авиационное топливо. С 2010 года Группа осуществляет деятельность по хеджированию части нефинансового риска, относящегося к авиационному топливу (примечание 25). 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.

Инвестиции – В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы Группы классифицируются следующим образом: ценные бумаги, предназначенные для торговли, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и прочая дебиторская задолженность. Инвестиции с фиксированным или определяемым доходом и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до наступления срока погашения, за исключением выданных Группой займов и прочей дебиторской задолженности, классифицируются как «удерживаемые до срока погашения». Производные финансовые инструменты и инвестиции, приобретенные для целей получения прибыли от

краткосрочных колебаний в цене, классифицируются как предназначенные для торговли. Любые другие финансовые вложения, помимо займов и дебиторской задолженности, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи».

Инвестиции начинают и прекращают отражаться в финансовой отчетности на дату совершения сделки, если приобретение или продажа определенного 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.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представлены финансовыми активами, за исключением производных финансовых инструментов, с фиксированной датой погашения, которые компания намерена и имеет возможность удерживать до наступления срока их погашения. Такие ценные бумаги оцениваются по распределенной стоимости приобретения и отражаются в составе внеоборотных активов, если срок погашения более 1 года.

Инвестиции в ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения, классифицируются как инструменты, предназначенные для торговли, либо как имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность и отражаются на последующие отчетные даты по справедливой стоимости. Инвестиции в акции других компаний, не котирующихся 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 производных и других финансовых инструментов, предназначенных для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе прочей совокупной прибыли до момента продажи соответствующих ценных бумаг или выявления их обесценения. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении, накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав консолидированного отчета о прибылях и убытках за период. Убытки от обесценения инвестиций в акции, классифицированных как имеющихся в наличии для продажи, признаваемые в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках, в последствии не восстанавливаются. Убытки от обесценения, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках в отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся 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 2012 года Группа владела корпоративными и государственными финансовыми инструментами, представленными акциями и облигациями. Данные ценные бумаги классифицируются, как предназначенные для торговли. Соответствующие прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за текущий период.

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 займов и прочей дебиторской задолженности, отраженных по распределенной стоимости приобретения в консолидированном отчете о финансовом положении, или ценных бумаг, удерживаемых до срока 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.

Займы и дебиторская задолженность – Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы с фиксированным или определяемым доходом, не котируемые на активном рынке. При первоначальном признании каждый заем и статья дебиторская задолженность отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В связи с непродолжительностью предполагаемого срока погашения 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 непродолжительностью предполагаемого срока ее погашения, кредиторская задолженность отражается по номинальной недисконтированной стоимости, соответствующей ее справедливой стоимости.

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

- процентные займы 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 запчасты и запасы – Материально-производственные запасы, в том числе расходные запчасты для воздушных судов, оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости возможной реализации. Фактическая себестоимость определяется методом ФИФО. Материально-производственные запасы отражаются за вычетом резерва на устаревшие запасы и запасы с низкой оборачиваемостью.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость («НДС») с выручки от продажи отражается в качестве обязательства перед налоговыми органами на основе метода начисления. В отношении реализации пассажирских билетов, обязательство по НДС признается на дату регистрации пассажиров на рейс. Внутренние перелеты облагаются НДС по ставке 18%, а международные перелеты – не облагаются. Входящий НДС, подлежащий уплате поставщикам – резидентам РФ, а также НДС, уплаченный на импортированные самолеты и запасные части, может быть возмещен за счет исходящего НДС, при соблюдении определенных ограничений. Возмещение входящего НДС, относящегося к продажам, 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, заработанные мили позволяют совершить бесплатный перелет и повысить класс обслуживания.

В соответствии с разъяснением IFRIC 13 «Программа лояльности клиентов» признание накопленных, но еще не использованных бонусных миль откладываются с отражением отложенной выручки при условии, что вероятность их использования при перелетах на рейсах Группы высока. Справедливая стоимость накопленных миль при перелетах на рейсах Группы признается методом отложенной выручки (примечание 28), а мили, накопленные третьими сторонами, также как и промо-мили признаются в качестве прочих обязательств (примечание 26 и примечание 33).

Резервы под обязательства – Резерв начисляется тогда и только тогда, когда у Группы имеется текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлых событий и существует высокая вероятность того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток экономических выгод, а величина обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности. Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния. Если влияние изменения стоимости денег со временем является значительным, сумма резерва определяется на основании дисконтирования суммы затрат, необходимых для погашения обязательства.

Налог на прибыль – Ставка Российского налога на прибыль для компаний составляет 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 в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются для всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, и Группа имеет намерение произвести зачет своих налоговых активов и обязательств.

Отложенный налог рассчитывается, исходя из налоговых ставок, применение которых ожидается в будущем, в период реализации налогового требования или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, полностью или по существу введенных на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2012 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 на прочую совокупную прибыль. В этом случае соответствующий отложенный налог отражается в прочей совокупной прибыли 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. Эти обязательства, которые не обеспечены средствами, представляют собой обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами. Величина расходов и обязательств по таким планам оценивается методом прогнозируемой условной единицы. В рамках данного метода затраты на пенсионные выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с целью равномерного распределения затрат в течение среднего срока работы сотрудника. Прибыли и убытки, возникающие при изменении актуарных расчетов, сразу 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 20 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 дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (от 15% до 20% в 2012 году) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы. Взносы, производимые Группой в отношении участия в пенсионном плане с фиксированными взносами, отражаются как расходы, в том периоде, к которому они относятся. В течение года Группа также производила взносы в государственный пенсионный фонд по ставкам, установленным в данном году. Такие взносы относились на расходы по мере возникновения.

Выплаты, основанные на акциях – Предоставленное работникам право на получение будущих компенсационных выплат в виде долевых инструментов предприятия Группы оценивается по справедливой стоимости этих инструментов на дату предоставления работникам такого права и признается как расходы на оплату труда с соответствующим увеличением капитала на протяжении периода, необходимого для окончательного перехода безусловного права на данные инструменты. Впоследствии производится уточнение оценок для отражения разницы ожидаемого количества инструментов, подлежащих передаче работникам в результате окончательного перехода права на эти инструменты при выполнении работником условий, связанные со стажем работы, а также выполнении нерыночных условий результативности, и фактическим количеством инструментов, права на которые перешли работникам.

Выплаты, основанные на акциях, с неопределяющими условиями оцениваются по справедливой стоимости на дату их предоставления, с учетом данных условий; уточнение оценок для отражения фактических результатов впоследствии не производится.

Собственные акции, выкупленные у акционеров – Собственные акции, выкупленные у акционеров или принадлежащие дочерним предприятиям Компании, отражаются как уменьшение собственного 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 бухгалтерской отчетности Компании. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

Прибыль на акцию – Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период, причитающейся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода.

Условные обязательства – Условные обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они возникают в рамках объединения бизнеса. Они раскрываются в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности кроме случаев, когда отток экономических выгод является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но раскрываются в Примечаниях к ней, если поступление экономических выгод является вероятным.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ

Ниже приведены основные допущения в отношении будущих событий и прочие ключевые источники оценки неопределенностей на отчетную дату, с которыми связан значительный риск внесения существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

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

Сроки полезного использования объектов основных средств и нематериальных активов – 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 (примечание 2). Оценка произведена на основе статистической информации доступной Группе и отражает ожидаемое количество бонусных миль, которые будут использованы после отчетной даты, умноженное на их справедливую стоимость.

Соблюдение налогового законодательства – 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/ЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И РАЗЪЯСНЕНИЙ К НИМ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 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 к использованию указанные стандарты и разъяснения после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесены ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта. Группа еще не проанализировала результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.). Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. 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 соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.). Ожидается, что изменения не окажут существенного влияния на операционные и финансовые показатели Группы.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок на консолидированную финансовую отчетность.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования 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 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

5. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Регулярные пассажирские перевозки	194 239,0	120 779,3
Грузовые перевозки	11 309,9	8 160,9
Чартерные пассажирские перевозки	15 778,5	2 295,1
	<u>221 327,4</u>	<u>131 235,3</u>

6. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	15 625,4	13 095,0
Продажи товаров беспошлинной торговли	5 327,6	4 128,9
Аэропортовые услуги	-	2 054,2
Заправка топливом	2 344,8	2 007,2
Наземное обслуживание	995,2	808,2
Реализация бортового питания	651,4	496,6
Доходы гостиничного хозяйства	572,7	529,0
Прочие доходы	6 194,5	3 688,1
	<u>31 711,6</u>	<u>26 807,2</u>

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Обслуживание воздушных судов	39 619,2	22 152,2
Техническое обслуживание	18 708,8	9 888,9
Расходы по операционной аренде	17 630,4	11 120,2
Коммерческие и маркетинговые расходы	10 993,3	6 935,4
Административные и общехозяйственные расходы	7 933,5	6 186,0
Расходы по обслуживанию пассажиров	4 941,2	2 821,2
Услуги связи	4 690,9	3 597,0
Бортовое питание	3 636,9	2 630,2
Себестоимость продукции беспошлинной торговли	2 480,6	1 866,1
Таможенные пошлины	1 387,0	1 063,8
Расходы по страхованию	1 260,1	872,8
Прочие расходы	8 101,7	5 339,7
Операционные расходы не включая авиационное топливо	<u>121 383,6</u>	<u>74 473,5</u>
Авиационное топливо	71 126,6	43 264,2
	<u>192 510,2</u>	<u>117 737,7</u>

8. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Заработная плата	31 913,6	21 499,8
Расходы по пенсионному обеспечению	5 059,1	3 100,4
Отчисления в социальные внебюджетные фонды	1 640,1	969,8
	<u>38 612,8</u>	<u>25 570,0</u>

Расходы по пенсионному обеспечению включают обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с установленными взносами и увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами (см. ниже):

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Отчисления в Пенсионный Фонд Российской Федерации	4 954,8	3 088,6
Пенсионный план с установленными выплатами	94,6	2,9
Пенсионный план с установленными взносами	9,7	8,9
	<u>5 059,1</u>	<u>3 100,4</u>

9. ПРОЧИЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО-ВЕЛИЧИНА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Списание кредиторской задолженности	286,6	152,8
Штрафы и пени, полученные от поставщиков	221,9	1 457,6
Страховое возмещение полученное	109,8	26,4
Восстановление таможенных пошлин (примечание 26)	-	1 142,6
Списание гудвила (примечание 24)	(1 356,5)	-
Прочие расходы	(1 206,1)	(949,0)
Списание дебиторской задолженности	(382,5)	(147,2)
(Списание)/восстановление НДС	(102,6)	1 490,7
	<u>(2 429,4)</u>	<u>3 173,9</u>

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Финансовые доходы:</i>		
Прибыль от курсовых разниц, нетто	2 773,1	-
Процентные доходы по банковским вкладам	433,1	434,9
Прибыль по инструментам хеджирования	415,0	-
Прибыль от продажи и обесценение инвестиций (примечание 17)	-	12 460,3
Прибыль от переоценки инструментов хеджирования	-	44,1
Прочие финансовые доходы	1 553,8	-
Финансовые доходы	<u>5 175,0</u>	<u>12 939,3</u>
<i>Финансовые расходы:</i>		
Процентные расходы по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам	(1 759,7)	(3 350,2)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(1 638,9)	(461,4)
Убыток от переоценки инструментов хеджирования	(1 026,1)	-
Убыток по курсовым разницам	-	(3 344,5)
Убыток от продажи и обесценения инвестиций	(310,5)	-
Убыток по инструментам хеджирования	(349,7)	-
Прочие финансовые расходы	(49,2)	-
Процентные расходы при дисконтировании обязательства по уплате таможенных пошлин	(49,6)	(20,6)
Финансовые расходы	<u>(5 183,7)</u>	<u>(7 176,7)</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Налог на прибыль за текущий год	3 444,7	3 578,4
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	2 505,5	(816,0)
	<u>5 950,2</u>	<u>2 762,4</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Прибыль до налогообложения	11 119,7	17 201,1
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль в соответствии с законодательством	(2 223,9)	(3 440,2)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Доходы, не облагаемые налогом на прибыль	327,5	2 798,8
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(1 641,1)	(2 182,7)
Непризнанные налоговые убытки текущего года	(151,7)	(67,6)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	118,9	-
Списание отложенных налоговых активов	(2 019,5)	-
Корректировки по налогу на прибыль за прошлые периоды	(360,4)	129,3
	<u>(5 950,2)</u>	<u>(2 762,4)</u>

Группа не признала отложенные налоговые активы в размере 151,7 млн. руб. в отношении налоговых убытков дочернего предприятия, ОАО «Авиакомпания Россия», поскольку отсутствует уверенность в получении этим дочерним предприятием в обозримом будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для реализации Группой выгоды от неиспользованных налоговых убытков.

В течение года Группа пересмотрела свои оценки в отношении возможности использования налоговых убытков ОАО «Авиакомпания Россия» и ОАО «Владивосток Авиа» и провела списание накопленных отложенных налоговых активов в размере 2 019,5 млн. руб.

В 2011 году Группа отразила необлагаемый доход от сделки обмена акций ОАО «Терминал» на неконтролирующую долю в акционерном капитале ОАО «МАШ» и результат от продажи ЗАО «Нордавиа».

	2012	Изменение за год	2011	Изменение за год	2010
<i>Налоговый эффект временных разниц:</i>					
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды (i)	1 404,2	(1 171,5)	2 575,7	759,3	1 816,4
Долгосрочные инвестиции	32,0	54,5	(22,5)	(22,5)	-
Кредиты и займы	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	97,9	(343,2)	441,1	401,5	39,6
Основные средства	1 309,5	(55,6)	1 365,1	1 311,0	54,1
Кредиторская задолженность	638,8	54,8	584,0	(177,9)	761,9
Финансовые инструменты	320,9	130,9	190,0	116,9	73,1
Отложенные налоговые активы до зачета	3 803,3	(1 330,1)	5 133,4	2 388,3	2 745,1
Зачет налога	(897,7)	(273,4)	(624,3)	1 137,3	(1 761,6)
Отложенные налоговые активы после зачета	2 905,6	(1 603,5)	4 509,1	3 525,6	983,5
Основные средства	(2 104,3)	(1 064,6)	(1 039,7)	1 168,2	(2 207,9)
Таможенные пошлины по самолетам, находящимся в операционной аренде	(766,5)	160,7	(927,2)	(43,4)	(883,8)
Долгосрочные инвестиции	(171,8)	(139,6)	(32,2)	126,3	(158,5)
Дебиторская задолженность	(105,2)	(37,6)	(67,6)	78,7	(146,3)
Кредиторская задолженность	14,3	(88,7)	103,0	115,2	(12,2)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	-	(19,3)	19,3	19,3	-
Отложенные налоговые обязательства до зачета	(3 133,5)	(1 189,1)	(1 944,4)	1 464,3	(3 408,7)
Зачет налога	897,7	273,4	624,3	(1 137,3)	1 761,6
Отложенные налоговые обязательства после зачета	(2 235,8)	(915,7)	(1 320,1)	327,0	(1 647,1)
Изменения за год, нетто		(2 519,2)		3 852,6	
За вычетом отложенного налога, признанного непосредственно в составе собственного капитала (ii)		82,3		(126,5)	
Активы предназначенные для продажи (iii)		(68,6)		896,4	
Приобретение дочерних предприятий		-		(3 806,5)	
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль за год		(2 505,5)		816,0	

(i) Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды, могут быть использованы в период с 2017 по 2022 гг.;

(ii) Отложенный налоговый актив, возникший в результате изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования в размере 82,3 млн. руб., признан в настоящей консолидированной финансовой отчетности;

(iii) В 2012 году Группа приняла решение о продаже дочерней компании ЗАО «Аэроферст» (Примечание 16). В 2012 году расходы по отложенному налогу ЗАО «Аэроферст» составили 68,6 млн. руб.

Отложенное налоговое обязательство в отношении временной разницы в размере 191,8 млн. руб. (в 2011 году – 390,6 млн. руб.), связанное с инвестициями в дочерние предприятия Группы, не было признано 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

	2012	2011
Средства на банковских счетах в рублях	7 825,6	3 380,0
Средства на банковских счетах в долларах США	4 921,9	1 046,0
Средства на банковских счетах в прочих валютах	1 117,7	726,8
Средства на банковских счетах в Евро	810,1	343,2
Банковские депозиты в рублях	288,6	6 607,3
Денежные средства в пути	90,1	68,7
Банковские депозиты в долл. США	15,6	482,9
	15 069,6	12 654,9

Информация о подверженности Группы риску, связанному с изменением процентных ставок, и анализ чувствительности финансовых активов и обязательств приводятся в Примечании 37. Большая часть средств размещена в российских банках, находящихся под контролем государства, таких как ОАО «Сбербанк России», ОАО Банк ВТБ и Внешэкономбанк, а также в известных международных банках, таких как Royal Bank of Scotland, JP Morgan, Natixis Bank. Все средства доступны Группе.

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	2012	2011
<i>Инвестиции, предназначенные для торговли:</i>		
Корпоративные акции	37,2	33,4
Корпоративные и государственные облигации	0,6	63,5
	37,8	96,9
<i>Прочие краткосрочные инвестиции:</i>		
Векселя третьих лиц	167,7	478,9
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	106,3	52,5
Векселя связанных сторон	54,4	44,7
Прочие краткосрочные инвестиции	0,5	1,7
Резерв под краткосрочные инвестиции	(221,5)	-
	107,4	577,8
	145,2	674,7

Корпоративные и государственные облигации представляют собой долговые обязательства, номинированные в рублях, которые были выпущены Правительством Российской Федерации и крупными российскими компаниями, с доходностью при погашении от 9,0% до 12,25% годовых по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В консолидированной финансовой отчетности Группы вложения в облигации и акции учтены по рыночной стоимости на конец периода с использованием котировок Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ) на момент окончания торговой сессии.

Корпоративные акции представляют собой свободно обращающиеся на российском фондовом рынке акций российских компаний, рыночная цена которых известна.

По состоянию на 31 декабря 2012 года процентные ставки по рублевым банковским депозитам с первоначальным сроком погашения свыше 90 дней составляли в среднем 4,1% годовых (на 31 декабря 2011 г.: 5,6%).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. создан резерв под депозиты, размещенные в банках и векселя, выданные связанным сторонам.

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	2012	2011
Дебиторская задолженность по основной деятельности	19 146,4	16 892,3
Предоплаты поставщикам	11 089,2	10 626,8
НДС и прочие налоги к возмещению	8 392,4	7 450,2
Предоплата за поставку ВС	7 099,1	8 683,7
Предоплата по налогу на прибыль	2 089,5	1 497,4
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении самолетов, находящихся в операционной аренде	1 113,6	1 081,4
Прочая дебиторская задолженность	3 617,1	3 907,9
Дебиторская задолженность и предоплаты, брутто-величина	52 547,3	50 139,7
Резерв по сомнительным долгам	(3 273,8)	(2 890,5)
	49 273,5	47 249,2

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 1 113,6 млн. руб. (2011 г. – 1 081,4 млн. руб.) относятся к краткосрочной части оплаченных таможенных пошлин по самолетам, ввезенным на условиях операционной аренды. Данные таможенные пошлины признаются как расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках на протяжении срока действия договора операционной аренды. Долгосрочная часть отложенных расходов по таможенным пошлинам раскрывается в Примечании 20.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа создала необходимый резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты.

Изменения величины резерва под обесценение безнадежной дебиторской задолженности представлены в таблице:

	Резерв под обесценение
На 1 января 2011 г.	1 106,4
Увеличение резерва под обесценение безнадежной и сомнительной дебиторской задолженности	678,7
Приобретение дочерних компаний	890,4
Выбытие дочерних компаний	215,0
На 31 декабря 2011 г.	2 890,5
Увеличение резерва под обесценение безнадежной и сомнительной дебиторской задолженности	383,3
На 31 декабря 2012 г.	3 273,8

15. РАСХОДНЫЕ ЗАПЧАСТИ И ЗАПАСЫ

	2012	2011
Расходные запасные части	2 824,6	2 086,7
Топливо	618,7	264,6
Прочие запасы	900,1	1 524,5
Расходные запчасти и запасы, брутто-величина	4 343,4	3 875,8
Резерв под снижение стоимости некондиционных запасов	(58,9)	(68,4)
	4 284,5	3 807,4

16. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	ЗАО «Аэроферст»
Основные средства	514,2
Материально-производственные запасы	933,3
Дебиторская задолженность и авансы	264,1
Денежные средства и их эквиваленты	111,6
Прочие внеоборотные активы	2,0
Итого активы выбывающей группы, имеющиеся для продажи	1 825,2
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(682,6)
Обязательства по выплате заработной платы	(32,7)
Отложенные налоговые обязательства	(60,5)
Итого обязательства выбывающей группы, имеющейся для продажи	(775,8)
Чистые активы/(обязательства) выбывающей Группы имеющейся для продажи	1 049,4

В 2012 году руководство Группы приняло решение о продаже 66,66% принадлежащих ей акций ЗАО «Аэроферст» и классифицировало их как активы, предназначенные для продажи. По состоянию на конец отчетного периода стоимость продажи была определена и превышает балансовую стоимость актива (Примечание 42).

17. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

В 2011 году Группа приобрела контрольные пакеты акций четырех авиакомпаний, находившихся в собственности государственной корпорации «Ростехнологии», в обмен на 3,55% акций ОАО «Аэрофлот». Несмотря на то, что ОАО «Аэрофлот», и ГК «Ростехнологии» находятся под общим контролем Правительства РФ в лице Росимущества, было принято решение отразить данную сделку в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Доля ОАО «Аэрофлот» в акционерном капитале приобретенных компаний следующая :

- ОАО АК «Россия» - 75% минус одна акция
- ОАО «Оренбургские авиалинии» - 100%
- ОАО «Сахалинские авиатрассы» - 100%
- ОАО «Саратовские авиалинии» - 51%
- ОАО «Владивосток Авиа» - 52,156%

ОАО «Саратовские авиалинии» впоследствии было продано до окончания отчетного периода.

В 2011 году Группа продала доли в следующих дочерних и ассоциированных предприятиях:

- ЗАО «ТЗК Шереметьево» - ОАО «Страховая компания «Москва» - ЗАО «Нордавиа»
- ОАО «Терминал»
- ЗАО «Дэйт»

Общая прибыль от выбытия вышеперечисленных активов отражена в виде финансового дохода в размере 12 460,3 млн. руб.

18. ОБЪЕКТЫ ИНВЕСТИЦИЙ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

	2012		2011	
	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость
ООО «Аэропорт Москва»	-	-	50,0%	138,0
ЗАО «Джеталлианс Восток»	49,0%	-	49,0%	-
ЗАО «АэроМАШ – АБ»	45,0%	93,0	45,0%	94,1
Прочие	Различные	2,8	Различные	2,8
		95,8		234,9

Суммарные финансовые показатели ассоциированных компаний Группы, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия на основе соответствующей финансовой отчетности, подготовленной за 2012 и 2011 годы, представлены ниже:

	2012	2011
Итого активы	480,7	949,4
Итого обязательства	(471,3)	(431,7)
Чистые активы	9,4	517,7
Доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний	95,8	234,9
	2012	2011
Доходы	2 151,1	4 240,8
Прибыль за год	62,1	295,0
Убыток за год	(29,7)	(114,9)
Доля Группы в чистой прибыли ассоциированных компаний	10,0	27,4

19. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	2012	2011
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 063,5	6 063,5
Вложения в паевые инвестиционные фонды	14,8	14,8
Инвестиционные сертификаты SITA	16,2	15,6
	6 094,5	6 093,9
<i>Прочие долгосрочные инвестиции:</i>		
Займы выданные и векселя связанных сторон	56,7	61,1
Займы выданные и векселя третьих лиц	0,4	1,1
Прочие	0,3	0,3
	57,4	62,5
Резерв под долгосрочные инвестиции	(72,7)	-
	6 079,2	6 156,4

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в основном отражают историческую стоимость инвестиций Группы в объединенной компании ОАО «МАШ».

20. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2012	2011
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении самолетов, находящихся в операционной аренде	3 725,2	4 351,0
НДС, подлежащий возмещению в связи с приобретением ВС	3 229,9	1 577,4
Прочие внеоборотные активы	1 261,7	698,6
	8 216,8	6 627,0

21. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

К суммам предоплаты за приобретение воздушных судов относятся авансовые платежи за приобретение двадцати двух Boeing-787 (поставка в 2014–2016 гг.), двадцати двух Airbus A 350 (поставка в 2018–2019 гг.), двадцати самолетов типа Sukhoi Superjet 100 (поставка в 2014–2015 гг.), которые предположительно будут использоваться по договорам операционной аренды и двенадцати Boeing-777 (поставка в 2014–2016 гг.), которые предположительно будут использоваться по договорам финансовой аренды.

22. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные воздушные суда и авиационные двигатели	Арендованные воздушные суда и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудован ие и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Стоимость</i>						
1 января 2011 г.	6 372,8	36 224,9	29 574,2	16 208,9	1 721,9	90 102,7
Приобретения	750,2	8 479,1	73,5	449,6	1 607,5	11 359,9
Приобретения дочерних компаний	-	10 056,4	2 888,8	699,4	4 649,1	18 293,7
Капитализированные затраты	32,3	-	-	-	-	32,3
Выбытия	(999,2)	-	(73,4)	(476,1)	(499,6)	(2 048,3)
Выбытие дочерних компаний	-	-	(20 935,8)	(6 955,9)	(748,3)	(28 640,0)
Ввод в эксплуатацию	-	-	111,6	831,7	(943,3)	-
31 декабря 2011 г.	6 156,1	54 760,4	11 638,9	10 757,6	5 787,3	89 100,3
Приобретения (i)	455,0	20 838,9	129,9	1 821,2	2 519,2	25 764,2
Капитализированные затраты	4,2	486,6	-	-	-	490,8
Выбытия (ii)	(440,7)	(581,7)	(453,5)	(596,9)	(7 087,9)	(9 160,7)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (iii)	-	-	(460,4)	(153,4)	-	(613,8)
Ввод в эксплуатацию	-	-	93,2	404,1	(497,3)	-
31 декабря 2012 г.	6 174,6	75 504,2	10 948,1	12 232,6	721,3	105 580,8
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2011 г.	(4 193,6)	(9 725,2)	(3 660,3)	(5 717,5)	(121,9)	(23 418,5)
Начисление за год	(620,1)	(2 956,7)	(957,7)	(1 602,0)	-	(6 136,5)
Резерв под обесценение	3,0	-	-	(11,8)	107,1	98,3
Выбытия	948,9	-	55,8	293,9	-	1 298,6
Выбытия дочерних компаний	-	-	838,3	1 652,5	-	2 490,8
На 31 декабря 2011 г.	(3 861,8)	(12 681,9)	(3 723,9)	(5 384,9)	(14,8)	(25 667,3)
Начисление за год	(727,6)	(5 145,3)	(400,1)	(1 352,9)	-	(7 625,9)
Резерв под обесценение	(4,7)	-	-	13,1	-	8,4
Выбытия (ii)	361,0	581,7	207,3	439,6	-	1 589,6
Перевод в активы, предназначенные для продажи (iii)	-	-	45,9	53,7	-	99,6
31 декабря 2012 г.	(4 233,1)	(17 245,5)	(3 870,8)	(6 231,4)	(14,8)	(31 595,6)
<i>Остаточная стоимость</i>						
31 декабря 2011 г.	2 294,3	42 078,5	7 915,0	5 372,7	5 772,5	63 433,0
31 декабря 2012 г.	1 941,5	58 258,7	7 077,3	6 001,2	706,5	73 985,2

- (i) Приобретения за 2012 год в основном относятся к поступлению пяти самолетов Аэробус А-330, трех самолетов Аэробус А-321, полученных по договору финансового лизинга с балансовой стоимостью 20 838,9 млн. руб.
- (ii) Выбытия 2012 года в основном включают выбытие двух самолетов Boeing 737-500 компании ОАО «Донавиа», а так же выбытие объектов незавершенного строительства компании ОАО «АК «Россия».
- (iii) Перевод в активы, предназначенные для продажи, включает в себя основные средства ЗАО «Аэроферст» с остаточной стоимостью 514,2, состоящей из первоначальной стоимости 613,8 млн. руб. и накопленной амортизацией в сумме 99,6 млн. руб. (Примечание 16).

23. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Програм- мное обеспечение	Лицензии	Незавершенное строительство	Бренд и клиентска я база	Прочие	Всего
<i>Стоимость</i>						
На 1 января 2011 г.	536,8	137,4	893,4	-	-	1 567,6
Приобретения	595,4	-	64,2	-	-	659,6
Приобретения дочерних компаний	14,3	-	-	1 685,7	1,6	1 701,6
Выбытия	(130,7)	(3,9)	-	-	-	(134,6)
Ввод в эксплуатацию	569,1	-	(569,1)	-	-	-
На 31 декабря 2011 г.	<u>1 584,9</u>	<u>133,5</u>	<u>388,5</u>	<u>1 685,7</u>	<u>1,6</u>	<u>3 794,2</u>
Приобретения (i)	408,0	-	406,4	-	-	814,4
Выбытия	(0,4)	-	-	-	-	(0,4)
Ввод в эксплуатацию	151,5	-	(151,5)	-	-	-
На 31 декабря 2012 г.	<u>2 144,0</u>	<u>133,5</u>	<u>643,4</u>	<u>1 685,7</u>	<u>1,6</u>	<u>4 608,2</u>
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2011 г.	(292,6)	(35,9)	-	-	-	(328,5)
Начисление за год	(304,8)	(20,1)	-	(36,1)	(0,1)	(361,1)
Выбытия	122,3	3,2	-	-	-	125,5
На 31 декабря 2011 г.	<u>(475,1)</u>	<u>(52,8)</u>	<u>-</u>	<u>(36,1)</u>	<u>(0,1)</u>	<u>(564,1)</u>
Начисление за год	(439,0)	(17,9)	-	(284,8)	(0,6)	(742,3)
Выбытия	0,1	-	-	-	-	0,1
На 31 декабря 2012 г.	<u>(914,0)</u>	<u>(70,7)</u>	<u>-</u>	<u>(320,9)</u>	<u>(0,7)</u>	<u>(1 306,3)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2011 г.	<u>1 109,8</u>	<u>80,7</u>	<u>388,5</u>	<u>1 649,6</u>	<u>1,5</u>	<u>3 230,1</u>
На 31 декабря 2012 г.	<u>1 230,0</u>	<u>62,8</u>	<u>643,4</u>	<u>1 364,8</u>	<u>0,9</u>	<u>3 301,9</u>

- (i) Приобретения в основном включают расходы, возникшие в результате покупки программных продуктов SAP и SIRAX, а также их установки.

24. ПРОВЕРКА НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ЕДИНИЦЫ, ГЕНЕРИРУЮЩЕЙ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, КОТОРАЯ СОДЕРЖИТ ГУДВИЛ

Для целей проверки на предмет обесценения, гудвил распределяется между активами - компаниями Группы, представляющими самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления и который не превышает уровень операционного сегмента Группы.

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного на компании Группы, и соответствующие величины признанных убытков от обесценения представлены в следующей таблице:

	Гудвил	Обесце- нение	Гудвил	Обесце- нение
	2012	2012	2011	2011
ОАО «Владивосток Авиа»	1 356,5	1 356,5	1 356,5	-
ОАО АК «Россия»	5 356,5	-	5 356,5	-
ОАО «Оренбургские авиалинии»	1 145,4	-	1 145,4	-
ОАО «Сахалинские авиатрассы»	158,5	-	158,5	-
ЗАО «Аэроферст»	196,9	-	196,9	-

Возмещаемая величина обесценения была рассчитана на основе ценности использования. Анализ показал, что балансовая стоимость гудвила по ОАО «Владивосток авиа» в размере 1 356,5 млн. руб. превышает их возмещаемую величину, поэтому был признан убыток от обесценения в размере 1 356,5 млн. руб. Данный убыток от обесценения был отражен в составе прочих расходов.

Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования этих активов.

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставки дисконтирования, темпа роста для расчета терминальной стоимости и денежных потоков. Были использованы следующие основные допущения:

ОАО «Владивосток авиа»

Ставка дисконтирования принята на уровне 10,2%. Эта ставка рассчитана на основе безрисковой ставки по 10-летним гос. облигациям США, скорректированной на страновой риск (для РФ) и валютный риск (рубли), риск инвестирования в акции, риск за малую капитализацию и учитывает среднеотраслевое значение D/E и коэффициента Beta по состоянию на 31 декабря 2012г., стоимость долга рассчитана исходя из доли финансового лизинга в долге компании, эффективной ставки по долгосрочным кредитам ОАО «Владивосток авиа» в рублях, а также эффективной ставки по финансовому лизингу, скорректированной на валютный риск. Доналоговая ставка WACC составляет 12,75%.

Темп роста для расчета терминальной стоимости принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 4,4%.

Для прогнозирования денежных потоков за основу принят утвержденный бюджет на 2013 год. Денежные потоки на последующие годы прогнозировались исходя из утвержденных макроэкономических допущений для трехлетнего плана Группы Аэрофлот.

ОАО АК «Россия»

Ставка дисконтирования принята на уровне 9,9%. Эта ставка рассчитана на основе безрисковой ставки по 10-летним гос. облигациям США, скорректированной на страновой

риск (для РФ) и валютный риск (рубли), риск инвестирования в акции, риск за малую капитализацию и учитывает среднеотраслевое значение D/E и коэффициента Beta по состоянию на 31 декабря 2012г., стоимость долга рассчитана исходя из доли финансового лизинга в долге компании, эффективной ставки по долгосрочным кредитам ОАО АК «Россия» в рублях, а также эффективной ставки по финансовому лизингу, скорректированной на валютный риск. Доналоговая ставка WACC составляет 12,38%.

Темп роста для расчета терминальной стоимости принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 4,4%.

Для прогнозирования денежных потоков за основу принят утвержденный бюджет на 2013 год, а также трехлетний план компании на 2013-2015гг.

ОАО «Оренбургские авиалинии»

Ставка дисконтирования принята на уровне 11%. Эта ставка рассчитана на основе безрисковой ставки по 10-летним гос.облигациям США, скорректированной на страновой риск (для РФ) и валютный риск (рубли), риск инвестирования в акции, риск за малую капитализацию и учитывает среднеотраслевое значение D/E и коэффициента Beta по состоянию на 31 декабря 2012г., стоимость долга рассчитана исходя эффективной ставки по долгосрочным кредитам ОАО «Оренбургские авиалинии» в рублях. Доналоговая ставка WACC составляет 13,75%.

Темп роста для расчета терминальной стоимости принят на уровне долгосрочного темпа роста ВВП РФ 4,4%.

Для прогнозирования денежных потоков за основу принят утвержденный бюджет на 2013 год, скорректированный с учетом анализа фактического исполнения бюджета за 3 месяца 2013 года.

25. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В целях хеджирования части выручки, деноминированной в евро, от негативных колебаний курса евро по отношению к рублю, Группа заключила с двумя ведущими на российском рынке банками договоры о совершении сделок валютно-процентный СВОП с фиксированной процентной ставкой. Данные сделки хеджирования оцениваются как эффективные для целей МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Увеличение справедливой стоимости инструмента хеджирования на 866,6 млн. руб. отражено в отчете о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Изменение справедливой стоимости, возникшее в результате изменения обменного курса, составило 38,9 млн. руб. Возникшее при этом отложенное налоговое обязательство в сумме 91,8 млн. руб. было признано в составе консолидированной финансовой отчетности и отражено в отчете о совокупной прибыли. При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры второго уровня.

В декабре 2010 года Группа заключила договор с российским банком с целью хеджирования части затрат на авиатопливо (менее 15%). В соответствии с условиями соглашения банк компенсирует группе разницу, которая может возникнуть, если фактическая цена превысит максимальную цену исполнения, определенную договором. В свою очередь, Группа компенсирует банку разницу, которая может возникнуть, если фактическая цена окажется ниже минимальной цены исполнения, определенной договором. Данная сделка хеджирования оценивается как эффективная для целей МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Сделка отражается в отчетности в качестве инструмента хеджирования только в случае превышения максимального или минимального порогового значения цен. В противном случае стоимость инструмента хеджирования учитывается в отчете о прибылях и убытках. На 31 декабря 2012 года изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования, отраженная в отчете о прибылях и убытках, составила 41,4 млн. руб. убытка. При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры третьего уровня. Менеджмент предполагает наличие необходимых денежных потоков в периоды, в

которых будет признаваться прибыль или убыток, вплоть до апреля 2013 года.

В июне 2011 года Группа заключила договор с российским банком с целью хеджирования риска, возникающего в связи с возможным повышением ставки Libor, которая в основном используется для расчета лизинговых платежей. В соответствии с условиями соглашения Группа фиксирует процентные платежи по 21 существующему контракту финансовой аренды. Данная сделка хеджирования оценивается как эффективная для целей МСФО 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Убыток от изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования отражен в отчете о прочей совокупной прибыли в размере 47,7 млн. руб. Возникший при этом налоговый актив в размере 9,5 млн. руб. отражен в отчете о прочей совокупной прибыли. При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры второго уровня. Менеджмент предполагает наличие необходимых денежных потоков в периоды, в которых будет признаваться прибыль или убыток, вплоть до июня 2014 года.

В сентябре и октябре 2012 года Группа заключила договоры с тремя российскими банками с целью хеджирования части затрат на авиатопливо. Справедливая стоимость инструментов хеджирования на 31 декабря 2012 года составила 1 282,5 млн. руб. убытка и отражена в отчете о прибылях и убытках.

В ноябре и декабре 2012 года Группа заключила договоры с тремя российскими банками с целью хеджирования риска негативного для изменения курсов валют. Изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования, отраженное в отчете о прибылях и убытках, составило 258,9 млн. руб. дохода.

26. КРЕДИТОРСКАЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	И НАЧИСЛЕННЫЕ	
		2012	2011
Кредиторская задолженность		14 117,6	14 634,6
Авансы полученные (за исключением еще незаработанной транспортной выручки)		1 582,8	7 617,6
Задолженность перед персоналом		5 545,7	5 034,6
Задолженность по НДС по арендованным самолетам		3 157,4	2 177,4
Задолженность по прочим налогам		697,6	1 429,5
Обязательства по программе премирования часто летающих пассажиров (примечание 28)		964,0	618,2
Задолженность по налогу на прибыль		550,6	574,8
Задолженность по таможенным пошлинам по арендованным самолетам		313,0	392,0
Дивиденды к уплате		22,0	63,6
Скидки от поставщиков		32,4	59,7
Прочая кредиторская задолженность		3 058,8	1 293,5
		30 041,9	33 895,5

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиторская задолженность и начисленные обязательства включают краткосрочную задолженность по НДС в размере 3 157,4 млн. руб. (2011 г. – 2 177,4 млн. руб.) и таможенным пошлинам в размере 313,0 млн. руб. (2011 г. – 392,0 млн. руб.), относящимися к ввезенным арендованным самолетам и подлежащие уплате ежемесячно равными частями в течение 34 месяцев со дня прохождения данными активами таможенной очистки. Долгосрочная задолженность по НДС и таможенным пошлинам в размере 3 199,6 млн. руб. (2011 г. – 1 542,0 млн. руб.) и 255,1 млн. руб. (2011 г. – 177,2 млн.

руб.) соответственно, относящаяся к арендованным самолетам, раскрывается в Примечании 33.

Задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате и отчислениям в социальные фонды в размере 2 615,5 млн. руб. (2011 г. – 2 424,1 млн. руб.) и начисления по неиспользованным отпускам в размере 1 682,2 млн. руб. (2011 г. – 2 584,9 млн. руб.).

27. НЕЗАРАБОТАННАЯ ТРАНСПОРТНАЯ ВЫРУЧКА

По состоянию на 31 декабря 2012 года еще незаработанная транспортная выручка в размере 15 273,3 млн. руб. (2011 г. – 11 957,1 млн. руб.) включала в себя выручку от пассажирских перевозок в размере 15 273,3 млн. руб. (2011 г. – 11 889,5 млн. руб.) и выручку от грузовых перевозок в размере ноль млн. руб. (2011 г. – 67,6 млн. руб.).

28. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка по программе «Аэрофлот Бонус» на 31 декабря 2012 года была признана в соответствии с КРМФО 13 (IFRIC 13) «Программа лояльности клиентов». Указанная сумма представляет собой количество баллов, накопленных, но не использованных участниками программы «Аэрофлот бонус», и оценивается по справедливой стоимости (примечание 2).

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров, краткосрочная часть	357,5	259,4
Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров, долгосрочная часть	1 372,1	1 047,8
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования часто летающих пассажиров (примечание 26)	964,0	618,2
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования часто летающих пассажиров (примечание 33)	2 825,8	1 780,4
	<u>5 519,4</u>	<u>3 705,8</u>

29. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
На 1 января 2012 г.	277,5	462,9
Резервы дочерних компаний	-	53,6
Увеличение резерва за период	132,3	79,6
Уменьшение резерва	(185,3)	(319,1)
Убыток от курсовой разницы, нетто-величина	(0,3)	0,5
На 31 декабря 2012 г.	<u>224,2</u>	<u>277,5</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные обязательства	132,3	80,9
Долгосрочные обязательства	91,9	196,6
	<u>224,2</u>	<u>277,5</u>

Группа является ответчиком по юридическим искам разного характера. Резервы под обязательства представляют собой наилучшую оценку руководством Группы вероятных убытков в результате имеющихся и потенциальных судебных исков. Кроме того, Группа создает резерв под условные обязательства и начисленные штрафы и пени на основании наилучшей оценки руководством суммы дополнительных налогов, необходимость в уплате которых может возникнуть.

30. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	67 821,8	57 837,7
Сумма процентов по финансовой аренде	<u>(10 667,3)</u>	<u>(9 555,7)</u>
Основная сумма долга по финансовой аренде	<u>57 154,5</u>	<u>48 282,0</u>
<i>В том числе:</i>		
Текущие обязательства по финансовой аренде	7 481,6	6 532,3
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	<u>49 672,9</u>	<u>41 749,7</u>
	<u>57 154,5</u>	<u>48 282,0</u>

	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Основная сумма долга</u>	<u>Сумма процентов</u>	<u>Общая сумма</u>	<u>Основная сумма долга</u>	<u>Сумма процентов</u>	<u>Общая сумма</u>
<i>Со сроком погашения:</i>						
По требованию или в течение одного года	7 481,6	1 985,9	9 467,5	6 532,3	1 596,9	8 129,2
От двух до пяти лет	23 441,6	5 821,5	29 263,1	19 163,1	4 848,7	24 011,8
Более, чем через пять лет	26 231,3	2 859,9	29 091,2	22 586,6	3 110,1	25 696,7
	<u>57 154,5</u>	<u>10 667,3</u>	<u>67 821,8</u>	<u>48 282,0</u>	<u>9 555,7</u>	<u>57 837,7</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года начисленные проценты в размере приблизительно 109,9 млн. руб. (2011 г. - 94,1 млн. руб.) были отражены в составе кредиторской задолженности и начисленных расходов. По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка по этой аренде составляла примерно 3,7% годовых (2011 г. – 3,6% годовых).

31. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	2012	2011
<i>Кредиты и займы в долларах США:</i>		
Сити Банк – краткосрочная часть (Примечание 32)	737,3	-
Газпромбанк	-	804,9
БФА Банк	-	486,2
Сбербанк РФ	-	25,8
	<u>737,3</u>	<u>1 316,9</u>
Облигационный заем, деноминированные в российских рублях, краткосрочная часть (i)	12 213,9	209,3
<i>Кредиты и займы в российских рублях:</i>		
Сбербанк РФ – краткосрочная часть (Примечание 32)	713,3	106,2
АКБ Форштадт (ii)	300,0	-
Итуруп Банк (iii)	118,3	80,5
Сбербанк РФ	-	3 747,6
БФА Банк	-	2 624,0
Газпромбанк	-	2 649,7
Банк Петрокоммерц	-	1 101,1
Дальневосточный Банк	-	151,3
ТрансКредит Банк	-	132,0
Прочие краткосрочные кредиты	32,4	9,7
	<u>1 164,0</u>	<u>10 602,1</u>
<i>Кредиты и займы в других валютах:</i>		
Евразия Инвестмент Промоушен Ко. – краткосрочная часть (Примечание 32)	23,6	29,3
Сбербанк РФ – краткосрочная часть (iv)	15,5	19,2
	<u>39,1</u>	<u>48,5</u>
	<u>14 154,3</u>	<u>12 176,8</u>

- (i) Остаток на 31 декабря 2012 года представляет собой облигационный заем в размере 12 213,9 млн. руб., процентная ставка по которому составляет 7,75% годовых. Доходность к погашению на конец 2012 года составила 7,62%. Облигационный заем выдан без обеспечения;
- (ii) Остаток на 31 декабря 2012 года представляет собой кредит на сумму 300,0 млн. руб., процентная ставка по которому составляет 13,0% годовых. Кредит выдан без обеспечения имуществом;
- (iii) Остаток на 31 декабря 2012 года представляют собой кредиты на сумму 118,3 млн. руб., процентная ставка по которым составляет 9,9% годовых. Кредиты обеспечены залогом имущества и запасом топлива с балансовой стоимостью 109,0 млн. руб.;
- (iv) Остаток на 31 декабря 2012 года представляет собой кредит на сумму 15,5 млн. руб., процентная ставка по которому составляет 9,6% годовых. Кредит обеспечен залогом имущества и земельных участков с балансовой стоимостью 162,9 млн. руб. и правом аренды земельного участка.

32. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	2012	2011
<i>Кредиты и займы в долларах США:</i>		
Сити Банк – долгосрочная часть (i)	1 351,0	-
Аккор	87,6	93,4
Прочие долгосрочные займы	105,0	110,4
	1 543,6	203,8
Облигационный заем, деноминированные в российских рублях, долгосрочная часть (Примечание 31)	-	12 000,0
<i>Кредиты и займы в российских рублях:</i>		
БФА Банк (ii)	3 000,0	-
АБ Россия (iii)	1 500,0	-
Сбербанк РФ – долгосрочная часть (iv)	1 223,0	228,6
	5 723,0	228,6
<i>Кредиты и займы в других валютах:</i>		
Евразия Инвестмент Промоушен Ко. – долгосрочная часть (v)	23,4	54,7
Сбербанк РФ – долгосрочная часть (Примечание 31)	-	16,1
	23,4	70,8
	7 290,0	12 503,2

- (i) Остаток на 31 декабря 2012 года представляют собой кредит на сумму 1 351,0 млн. руб., процентная ставка по которому составляет ЛИБОР плюс 3,5% годовых. Кредит финансирует лизинговые договора;
- (ii) Остаток на 31 декабря 2012 года представляют собой кредиты на сумму 3 000,0 млн. руб., процентная ставка по которым составляет 11,9% и 12,4% годовых. Кредиты обеспечены залогом имущества и земельных участков с балансовой стоимостью 589,7 млн. руб. и правом аренды земельного участка;
- (iii) Остаток на 31 декабря 2012 года представляет собой кредит на сумму 1 500,0 млн. руб., процентная ставка по которому составляет 10,6% годовых. Кредит выдан без обеспечения;
- (iv) Остаток на 31 декабря 2012 года представляют собой кредиты на сумму 1 223,0 млн. руб., процентная ставка по которому составляет от 10% до 13,75% годовых. Кредит обеспечен залогом имущества и земельных участков с балансовой стоимостью 662,2 млн. руб.;
- (v) Остаток на 31 декабря 2012 года представляет собой кредит на сумму 23,4 млн. руб., процентная ставка по которому составляет 7,4% годовых. Кредит обеспечен залогом имущества с балансовой стоимостью 2,9 млн. руб.

Кредиты подлежат погашению следующим образом:

	2012	2011
По требованию или в течение одного года (Примечание 31)	13 703,6	364,0
От двух до пяти лет	7 097,4	12 299,4
Более, чем через пять лет	192,6	203,8
	20 993,6	12 867,2
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (Примечание 31)	(13 703,6)	(364,0)
Сумма, подлежащая погашению более, чем через 12 месяцев	7 290,0	12 503,2

33. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2012	2011
НДС, подлежащий уплате за арендуемые самолеты	3 199,6	1 542,0
Таможенные пошлины, подлежащие уплате за арендуемые самолеты	255,1	177,2
Прочие обязательства по программе премирования часто летающих пассажиров (примечание 28)	2 825,8	1 780,4
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами – долгосрочная часть	451,1	373,6
Прочие долгосрочные обязательства	285,6	-
	<u>7 017,2</u>	<u>3 873,2</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав прочих долгосрочных обязательств входили долгосрочная задолженность по НДС в размере 3 199,6 млн. руб. (2011 г. – 1 542,0 млн. руб.) и таможенные пошлины в размере 255,1 млн. руб. (2011 г. – 177,2 млн. руб.), относящимися к импортированным арендованным самолетам и подлежащие уплате ежемесячно равными частями в течение 34 месяцев со дня прохождения данными активами таможенной очистки.

Долгосрочная задолженность по уплате таможенных пошлин была дисконтирована по ставке от 9,8% до 12,0%.

Краткосрочная задолженность по НДС и таможенным пошлинам в размере 3 157,4 млн. руб. (2011 г. – 2 177,4 млн. руб.) и 313,0 млн. руб. (2011 г. – 392,0 млн. руб.) соответственно относятся к ввезенным арендованным самолетам, что раскрыто в Примечании 26.

34. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	Количество объявленных и размещенных акций	Количество собственных акций	Количество акций в обращении
<i>Обыкновенные акции номинальной стоимостью один рубль каждая:</i>			
На 31 декабря 2011 г.	1 110 616 299	(70 395 087)	1 040 221 212
На 31 декабря 2012 г.	1 110 616 299	(62 814 444)	1 047 801 855

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

В 2012 году количество собственных акций, которыми владеет Группа снизилось на 7 580 643. Акции Компании котируются в Российской торговой системе (РТС) и на ММВБ и по состоянию на 31 декабря 2012 года торговались по цене 45,3 руб. за штуку. По состоянию на 17 апреля 2013 года торговались по цене 50,0 руб. 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% уставного 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 2012 года и на 17 апреля 2013 года глобальные депозитарные расписки торговались по цене 4 478,9 и 4 811,0 руб. за единицу, соответственно.

35. ДИВИДЕНДЫ

25 июня 2012 года на ежегодном собрании акционеров были утверждены дивиденды за 2011 год в размере 1,8081 руб. на акцию, что соответствует 2 000,0 млн. рублей.

36. 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 различных технологий и маркетинговых стратегий. Генеральный директор Группы ежеквартально просматривает внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц. Ниже приводится краткая информация по каждому из отчетных сегментов 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;

Существуют также и прочие операционные сегменты. Но ни один из этих сегментов не отвечает количественному лимиту для его раскрытия в 2012 и 2011 годах. Для сегмента «Терминал – аэровокзальный комплекс «Шереметьево-3», выбывшего в 2011 году, приводится информация за сравнительный период.

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 Группа считает, что такая информация является наиболее значимой при оценке результатов отдельных сегментов по отношению к другим компаниям, которые работают в данной отрасли. Между сегментами действует рыночная ценовая политика.

	Воздушные перевозки	Бортовое питание	Гостиничное хозяйство	Терминал	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
2012							
Внешняя реализация	246 084,6	820,7	698,7	-	5 435,0	-	253 039,0
Реализация между сегментами	1,8	6 466,4	420,9	-	188,3	(7 077,4)	-
Итого доходы	246 086,4	7 287,1	1 119,6	-	5 623,3	(7 077,4)	253 039,0
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	9 831,9	795,5	229,0	-	478,6	(216,6)	11 118,4
Финансовые доходы							5 175,0
Финансовые расходы							(5 183,7)
Доля в финансовых результатах компаний учитываемых по методу долевого участия							10,0
Прибыль до налогообложения							11 119,7
Налог на прибыль							(5 950,2)
Чистая прибыль за год							5 169,5
На 31 декабря 2012 г.							
Активы по сегментам	188 994,8	2 289,3	1 060,9	-	4 026,6	(11 755,7)	184 615,9
Зависимые компании	-	-	-	-	95,8	-	95,8
Нераспределенные активы							4 995,1
Итого консолидированные активы							189 706,8
Обязательства по сегментам	137 304,9	1 131,5	943,2	-	3 267,5	(5 122,2)	137 524,9
Нераспределенные обязательства							2 786,5
Итого консолидированные обязательства							140 311,4
Капитальные затраты (Примечание 22)	25 741,8	284,3	200,2	-	28,7	-	26 255,0
Амортизация	8 203,2	66,7	42,9	-	55,4	-	8 368,2
Обеспечение гудвила	1 356,5	-	-	-	-	-	1 356,5

	Воздушные перевозки	Бортовое питание	Гости- ничное хозяйство	Терминал	Прочие	Исклю- чение операций между сегмен- тами	Итого по Группе
2011							
Внешняя реализация	150 417,2	725,4	641,2	2 034,1	4 224,6	-	158 042,5
Реализация между сегментами	176,0	4 408,6	369,5	3 515,8	16,5	(8 486,4)	-
Итого доходы	150 593,2	5 134,0	1 010,7	5 549,9	4 241,1	(8 486,4)	158 042,5
Прибыль/ (убыток) от операционной деятельности	9 081,5	548,0	235,6	1 905,7	(166,9)	(192,8)	11 411,1
Финансовые доходы							12 939,3
Финансовые расходы							(7 176,7)
Доля финансовых результатов компаний учитываемых по методу долевого участия	27,4	-	-	-	-	-	27,4
Прибыль до налогообложения							17 201,1
Налог на прибыль							(2 762,4)
Чистая прибыль за год							14 438, 7
На 31 декабря 2011 г.							
Активы по сегментам	172 134,3	1 526,1	917,6	-	10 563,5	(20 164,4)	164 977,1
Зависимые компании	186,7	-	-	-	-	-	186,7
Нераспределенные активы							6 629,2
Итого консолидированные активы							171 793,0
Обязательства по сегментам	43 023,6	814,6	202,8	-	592,4	(4 191,9)	40 441,5
Нераспределенные обязательства							86 142,4
Итого консолидированные обязательства							126 583,9
Капитальные затраты (Примечание 22)	10 925,6	73,7	105,0	258,1	29,8	-	11 392,2
Приобретение компаний	18 293,7	-	-	-	-	-	18 293,7
Амортизация	5 627,9	58,0	45,1	1 332,9	54,7	-	7 118,6
НДС не подлежащий возмещению (Примечание 9)	141,7	-	-	-	-	-	141,7

	2012	2011
Регулярные пассажирские перевозки:		
<i>Международные рейсы из Российской Федерации в:</i>		
Европу	32 113,2	21 847,8
Азию	18 099,0	11 881,0
Северную Америку	3 460,7	2 304,0
Прочие регионы	2 342,7	1 660,2
	<u>56 015,6</u>	<u>37 693,0</u>
<i>Международные рейсы в Российскую Федерацию из:</i>		
Европы	32 139,8	21 982,3
Азии	20 284,7	12 387,9
Северной Америки	3 377,5	2 333,4
Прочих регионов	2 285,8	1 654,5
	<u>58 087,8</u>	<u>38 358,1</u>
Внутренние перевозки	79 660,2	44 625,0
Прочие международные перевозки	475,4	103,2
	<u>194 239,0</u>	<u>120 779,3</u>
Грузовые перевозки:		
<i>Международные рейсы из Российской Федерации в:</i>		
Европу	273,4	235,9
Азию	670,8	501,6
Северную Америку	40,3	55,8
Прочие регионы	21,9	17,6
	<u>1 006,4</u>	<u>810,9</u>
<i>Международные рейсы в Российскую Федерацию из:</i>		
Европы	922,0	735,3
Азии	2 798,9	2 109,1
Северной Америки	179,8	120,5
Прочих регионов	11,0	8,8
	<u>3 911,7</u>	<u>2 973,7</u>
Прочие международные перевозки	2 187,4	1 852,9
Внутренние перевозки	4 204,4	2 523,4
	<u>11 309,9</u>	<u>8 160,9</u>

37. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы. Группа осуществляет детальное планирование и прогнозирование денежных потоков для обеспечения ликвидности на достаточном уровне.

Группой заключен ряд договоров с российскими банками, в соответствии с которыми банки гарантируют оплату обязательств Группы по заключенным договорам аренды самолетов.

Далее в таблице представлена информация о финансовых обязательствах Группы в разбивке по договорным срокам погашения, за исключением предстоящих процентных платежей :

31 декабря 2012 г.	Средняя процентная ставка		0-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
	Ставка по контракту	Эффективная ставка					
<i>Непроизводные финансовые обязательства:</i>							
Займы в иностранной валюте	3,7%	3,7%	776,4	755,0	620,9	191,1	2 343,4
Займы в российских рублях	11,2%	11,2%	1 164,0	3 848,0	1 875,0	-	6 887,0
Облигационные займы	7,8%	7,6%	12 213,9	-	-	-	12 213,9
Обязательства по финансовой аренде	3,7%	3,7%	7 481,6	6 212,4	17 101,4	26 359,1	57 154,5
Таможенные пошлины	0,0%	10,8%	313,0	187,3	67,8	-	568,1
Кредиторская и прочая задолженность (не включая таможенные пошлины)	0,0%	0,0%	22 782,6	50,6	151,8	248,7	23 233,7
			<u>44 731,5</u>	<u>11 053,3</u>	<u>19 816,9</u>	<u>26 798,9</u>	<u>102 400,6</u>
31 декабря 2011 г.							
<i>Непроизводные финансовые обязательства:</i>							
Займы в иностранной валюте	4,5%	4,5%	1 365,4	16,5	54,7	203,4	1 640,0
Займы в российских рублях	10,5%	10,5%	10 602,1	57,6	171,0	-	10 830,7
Облигации	7,8%	8,0%	209,3	12 000,0	-	-	12 209,3
Обязательства по финансовой аренде	3,6%	3,6%	6 532,3	5 887,7	13 274,0	22 588,0	48 282,0
Таможенные пошлины	0,0%	9,8%	392,0	157,0	20,7	-	569,7
Кредиторская и прочая задолженность (не включая таможенные пошлины)	0,0%	0,0%	25 750,5	38,9	120,5	213,0	26 122,9
			<u>44 851,6</u>	<u>18 157,7</u>	<u>13 640,9</u>	<u>23 004,4</u>	<u>99 654,6</u>

Таможенные пошлины представляют собой дисконтированные обязательства по уплате обязательных сборов и платежей, относящиеся к финансовой и операционной аренде самолетов. На величину эффективной годовой ставки процента влияет дата поступления новых воздушных судов в авиационный парк Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала денежными средствами в размере 29 145,0

млн. руб. (2011 г. – 20 360,8 млн. руб.).

Валютный риск –

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от рубля. В основном валютный риск возникает по операциям в евро и долларах США.

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

Млн. рублей	2012				2011			
	Долл. США	Евро	Прочая валюта	Итого	Долл. США	Евро	Прочая валюта	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 937,5	810,1	1 117,7	6 865,3	1 528,9	343,2	726,8	2 598,9
Дебиторская задолженность	9 279,5	2 933,0	2 297,3	14 509,8	7 568,4	2 628,8	3 525,1	13 722,3
Прочие долгосрочные активы	1 267,9	78,7	22,2	1 368,8	14 693,8	179,6	69,2	14 942,6
	15 484,9	3 821,8	3 437,2	22 743,9	23 791,1	3 151,6	4 321,1	31 263,8
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	4 697,7	2 760,9	589,8	8 048,4	6 553,8	2 644,3	1 237,2	10 435,3
Обязательства по финансовой аренде (краткосрочная часть)	7 224,6	-	-	7 224,6	6 227,9	-	-	6 227,9
Обязательства по финансовой аренде (долгосрочная часть)	46 710,2	-	-	46 710,2	38 576,9	-	-	38 576,9
Краткосрочные займы и кредиты	737,3	15,5	23,6	776,4	1 316,9	19,2	29,3	1 365,4
Долгосрочные займы и кредиты	1 543,6	-	23,4	1 567,0	203,8	16,1	54,7	274,6
	60 913,4	2 776,4	636,8	64 326,6	52 879,3	2 679,6	1 321,2	56 880,1
Активы/(обязательства) нетто	(45 428,5)	1 045,4	2 800,4	(41 582,7)	(29 088,2)	472,0	2 999,9	(25 616,3)

Также ожидается что платеж в сумме 411,3 млн. долл. США деноминированный в евро, который относится к инструменту хеджирования подробно описанному в Примечании 25, будет произведен в апреле 2013 года.

С целью хеджирования риска негативного изменения курсов валют в ноябре и декабре 2012 года Группа заключила договоры с тремя российскими банками (Примечание 25).

Повышение или понижение курса рубля по отношению к нижеперечисленным валютам на 20% по состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. соответственно привело бы к увеличению/(уменьшению) суммы прибыли до налогообложения на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Влияние на величину собственного капитала Группы было бы таким же, как и на величину ее прибыли, кроме самой суммы налога.

Млн. рублей	2012		2011	
	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Процент изменения курса валют к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения
Увеличение курса рубля				
Доллар США	20%	(9 085,7)	20%	(5 817,6)
Евро	20%	209,1	20%	94,0
Прочие валюты	20%	560,1	20%	600,0
Снижение курса рубля				
Доллар США	20%	9 085,7	20%	5 817,6
Евро	20%	(209,1)	20%	(94,0)
Прочие валюты	20%	(560,1)	20%	(600,0)

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 руководство принимает решение исходя из предположения, что фиксированная или плавающая процентная ставка будет более выгодной для Группы на весь период времени до момента погашения.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов финансовые инструменты Группы распределялись по типам процентных ставок следующим образом:

	Балансовая стоимость	
	2012	2011
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:</i>		
Финансовые активы	394,4	7 141,0
Финансовые обязательства	(39 860,8)	(37 102,0)
	<u>39 466,4</u>	<u>(29 961,0)</u>
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой</i>		
Финансовые активы	-	16,1
Финансовые обязательства	(38 738,0)	(35 860,0)
	<u>(38 738,0)</u>	<u>(35 843,9)</u>

В течение года Группа привлекала некоторые заемные средства на условиях применения плавающей процентной ставки (Примечания 31 и 32). Если бы плавающие процентные ставки в 2012 году были выше или ниже на 30% фактических процентных ставок, то, при отсутствии изменений прочих переменных, изменение процентных расходов было бы несущественным (2011 г. – не существенно).

Проценты по договорам финансовой аренды в основном начисляются на основании плавающих процентных ставок. Существенная часть обязательств по финансовой аренде (15 883,5 млн. руб.) – предмет договора процентного свопа (Примечание 25). В случае если в 2012 году эти ставки были бы на 30% выше или ниже фактических процентных ставок, то, при отсутствии изменений прочих переменных, изменение процентных расходов по договорам финансовой аренды было бы несущественным (2011 г. – не существенно).

Риск изменения цен на топливо – На результаты деятельности Группы существенное влияние оказывает изменение цен на авиатопливо. В декабре 2010 года, а также в сентябре и октябре 2012 года Группа заключила соглашения с российскими банками с целью хеджирования части расходов на топливо от возможного будущего роста цен. В соответствии с условиями соглашения Группа получит компенсацию от банка в виде разницы между фактической ценой и максимальной ценой, указанной в договоре. В то же время, если фактическая цена окажется ниже наименьшей цены, указанной в соглашении, Группа будет обязана выплатить компенсацию банку.

Риски, связанные с управлением капиталом – Группа осуществляет управление капиталом с целью обеспечить возможность функционирования в обозримом будущем при максимизации доходности акционеров за счет оптимизации соотношения долга и собственного капитала. Управление капиталом осуществляется в сравнении с конкурентами из сектора авиаперевозок на основе следующих показателей:

- чистый долг к общему капиталу,
- общий долг к EBITDA,
- чистый долг к EBITDA.

Общая сумма задолженности включает в основном кредиты, займы, обязательства по финансовой аренде, обязательства по уплате таможенных пошлин по арендованным самолетам и обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами. Размер чистой задолженности рассчитывается как разность между общей суммой задолженности и денежными средствами и их эквивалентами и краткосрочными инвестициями. Общая величина капитала представляет собой сумму собственного капитала и чистой задолженности. Показатель EBITDA представляет собой прибыль от операционной деятельности до вычета амортизации и расходов на уплату таможенных пошлин.

Показатели представлены ниже:

	2012	2011
Общий долг	79 618,0	73 905,0
Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые вложения	(15 214,8)	(13 329,6)
Чистый долг	64 403,2	60 575,4
Собственный капитал	53 917,3	47 918,5
Общий капитал	118 320,5	108 493,9
Чистый долг / Общий капитал	0,5	0,6
Общий долг / EBITDA	3,8	3,6
Чистый долг / EBITDA	3,1	2,9

В течение года отсутствовали изменения в политике управления капиталом.

Ни Группа, ни ее дочерние компании не имеют требований в отношении капитала, установленных третьими сторонами.

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

Группа осуществляет сделки со следующими типами контрагентов:

- i. Группа имеет кредитные риски, связанные с туристическими агентствами и организациями отрасли. Значительная доля продаж Группы осуществляется через туристические агентства. В связи с тем, что дебиторская задолженность по туристическим агентствам диверсифицирована, в целом кредитный риск оценивается руководством как низкий.
- ii. Задолженность других авиакомпаний перед Группой регулируется через клиринговую палату 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. Руководство осуществляет мониторинг деятельности и, учитывая тот факт, что Группа инвестирует только в ценные бумаги с высоким кредитным рейтингом, руководство не ожидает, что контрагент не выполнит своих обязательств.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Денежные средства и их эквиваленты	15 069,6	12 654,9
Дебиторская задолженность по основной деятельности	16 119,9	15 391,0
Предоплата за воздушные суда	13 534,4	13 937,6
Краткосрочные финансовые вложения	145,2	674,7
Долгосрочные финансовые вложения	6 079,2	6 156,4
	<u>50 948,3</u>	<u>48 814,6</u>

Просроченная но не обесцененная дебиторская задолженность:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Текущая	15 823,2	15 196,2
0 – 90 дней	289,6	182,6
90 дней – 2 года	7,1	12,2
Более 2 лет	-	-
	<u>16 119,9</u>	<u>15 391,0</u>

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Контрольный пакет акций Компании принадлежит Правительству Российской Федерации. Согласно Международному Стандарту Финансовой Отчетности («МСФО») 24 «Операции со связанными сторонами», с 1 января 2011 года отчитывающееся предприятие освобождается от применения требования к раскрытию информации в отношении операций со связанными сторонами и остатков по таким операциям, включая обязательства, с правительством, осуществляющим контроль над отчитываемым предприятием, или с другим предприятием, контролируемым тем же правительством.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Активы		
Денежные средства и денежные эквиваленты	5,7	2,1
Дебиторская задолженность	13,4	200,2
	<u>19,1</u>	<u>202,3</u>
Обязательства		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	72,2	101,3
	<u>72,2</u>	<u>101,3</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Продажи ассоциированным компаниям	32,0	386,4
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	1 155,6	1 233,2

Приобретение товаров и услуг, в основном, включало услуги авиационной безопасности. В 2012 и 2011 годах операции между Группой и связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях.

Суммы задолженности по расчетам между ассоциированными компаниями в основном будут погашены в денежной форме.

В 2012 году полученных и выданных гарантий ассоциированным компаниям не было.

Компании, контролируемые государством

Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации, в совокупности относящиеся к компаниям с государственным влиянием. Группа осуществляет взаиморасчеты с другими организациями с государственным влиянием, включая, но не ограничиваясь, продажи и покупку услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовым услугам.

Информация по основным кредитам и займам, полученным от банков, контролируемых государством, раскрывается в Приложениях 31, 32.

По оценкам руководства, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, доля сделок с организациями с государственным влиянием в общем объеме сделок осталась на том же уровне, что и в предыдущем периоде, составив менее 15% от затрат и менее 1% от продаж.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления,

а также руководству летного и наземного состава, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая заработную плату и премии, а также краткосрочные и среднесрочные компенсации, составило около 719,5 млн. руб. (2011 г.: 581,9 млн. руб.).

Эти суммы приведены до вычета налога на доходы физических лиц, но не включают обязательные страховые взносы. Согласно российскому законодательству Группа отчисляет средства в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации как часть обязательных страховых взносов за всех своих сотрудников, в том числе ключевой руководящий персонал.

В 2010 году Группа утвердила программу премирования опционами на акции для ключевого руководящего персонала. Программа будет действовать в течение 3 лет и включать в себя 3 транша, начисленные в трехлетний период с 1 января 2011 года по 31 декабря 2013 года. Необходимым условием получения права в рамках опционной программы является постоянная занятость участников в течение периода действия данной программы. Справедливая стоимость услуг, полученных в обмен на предоставленные опционы, оценивается на основе справедливой стоимости данных опционов. Оценка справедливой стоимости полученных услуг основывается на модели Блэка – Шоулза. В модели использовались следующие переменные: рыночная стоимость акции на дату предоставления прав составляет 55,8 руб., ожидаемая волатильность составляет 40%, безрисковая процентная ставка – 5%. В течение 2012 года расходы, связанные с программой, составили 6,2 млн. руб.. Данная сумма была отражена в качестве расходов на оплату труда в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 8). непогашенная сумма на конец отчетного периода составляет 207,5 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 345,8 млн. руб.).

39. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
По требованию или в течение одного года	16 350,8	17 344,0
От 2 до 5 лет	55 663,4	58 590,5
После пяти лет	39 307,1	42 486,0
Итого минимальная сумма платежей	<u>111 321,3</u>	<u>118 420,5</u>

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 Примечании 1.

В течение 2012 года досрочно выбыло два самолета Аэробус А-330 компании ОАО «Владивосток Авиа».

40. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелись обязательства по приобретению в будущем основных средств и прочих услуг на общую сумму около 58 352,6 млн. руб. (2011 г. – 82 628,1 млн. руб.). Эти обязательства в основном относятся к приобретению пяти самолетов Аэробус А-321-200 и шестнадцати самолетов Боинг В-777, которые предположительно будут использоваться по договорам финансовой аренды.

41. 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 – Основную часть своих операций Группа осуществляет на территории Российской Федерации. Как следствие, Группа может быть подвержена рискам, характерным для экономических и финансовых рынков Российской Федерации, обладающих признаками развивающихся рынков. Юридическое и налоговое законодательство продолжает развиваться, но характеризуется наличием различных толкований и внесением частых изменений, что наряду с прочими законодательными и налоговыми барьерами накладывает дополнительные сложности на компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. 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 – Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период с января по апрель 2013 года на условиях операционной аренды Группа получила три Боинга 777, два Аэробуса А-320.

В январе 2013 г. Группа завершила сделку по продаже дочерней компании ЗАО «Аэроферст».

В апреле 2013 года Группа погасила облигационный займ выпущенный в 2010 году.

В апреле 2013 года на Фондовой бирже ММВБ компанией ОАО «Аэрофлот - российские авиалинии» были размещены 5 млн. биржевых облигаций номиналом 1000 руб. каждая.

Данные ценные бумаги являются процентными неконвертируемыми документарными биржевыми облигациями на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-03. Срок погашения 1092 дня с даты начала размещения. Доходы по данным ценным бумагам уплачиваются в течение 6 купонных периодов по ставке 8,3% годовых.