

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

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая отчетность за 6 месяцев 2013 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2013 года

Отчет об обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	1
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях капитала	6

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики и новые стандарты финансовой отчетности	9
4. Выручка от перевозок	11
5. Прочая выручка	11
6. Операционные расходы	11
7. Расходы на оплату труда	12
8. Прочие доходы/(расходы), нетто	12
9. Финансовые доходы и расходы	12
10. Налог на прибыль	13
11. Дебиторская задолженность и предоплаты	13
12. Прочие внеоборотные активы	14
13. Предоплаты за воздушные суда	14
14. Основные средства	15
15. Нематериальные активы	16
16. Производные финансовые инструменты	17
17. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19
18. Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров	20
19. Обязательства по финансовой аренде	20
20. Краткосрочные кредиты и займы	21
21. Долгосрочные кредиты и займы	21
22. Прочие долгосрочные обязательства	23
23. Уставный капитал	23
24. Дивиденды	24
25. Операционные сегменты	24
26. Риски, связанные с финансовыми инструментами	25
27. Операции со связанными сторонами	27
28. Обязательства по операционной аренде	28
29. Обязательства по капитальным вложениям	28
30. Условные обязательства	28
31. События после отчетной даты	30

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Заявление об ответственности руководства за подготовку
и утверждение консолидированной сокращенной промежуточной
финансовой отчетности за 6 месяцев 2013 года



Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном далее отчете об обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Аэрофлот – Российские Авиалинии» и его дочерних предприятий («Группа»).

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

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

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечивающей соответствие консолидированной сокращенной промежуточной 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 сокращенная промежуточная финансовая отчетность
за 6 месяцев 2013 года, была утверждена 9 октября 2013 года.



В. Г. Савельев

Генеральный директор



И. Р. Курмашов

Заместитель генерального директора
по финансам и управлению сетью и
доходами



Отчет об обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Аktionерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Аэрофлот – Российские Авиалинии»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении ОАО «Аэрофлот – Российские Авиалинии» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2013 года и соответствующих консолидированных сокращенных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Мы отвечаем за предоставление вывода по данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, которую проводит независимый аудитор компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой отчетности ограничивается, в основном, опросом должностных лиц, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, и аналитическими и прочими процедурами обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки ничто не привлекло нашего внимания, что могло бы свидетельствовать о том, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

9 октября 2013 года
Москва, Российская Федерация

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о
прибылях и убытках за 6 месяцев 2013 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Примечание	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Выручка от перевозок	4	113 667,4	96 899,9
Прочая выручка	5	14 512,6	13 849,3
Выручка		128 180,0	110 749,2
Операционные расходы	6	(96 599,6)	(86 237,2)
Расходы на оплату труда	7	(21 357,4)	(17 422,2)
Амортизация	14, 15	(5 051,8)	(3 894,8)
Прочие доходы/(расходы), нетто	8	10,2	(190,8)
Операционные расходы		(122 998,6)	(107 745,0)
Прибыль от операционной деятельности		5 181,4	3 004,2
Финансовые доходы	9	1 979,2	178,5
Финансовые расходы	9	(6 616,1)	(2 170,6)
Доля в финансовых результатах компаний, учитываемых методом долевого участия		12,3	15,0
Прибыль до налогообложения		556,8	1 027,1
Расход по налогу на прибыль	10	(511,6)	(808,8)
Прибыль за период		45,2	218,3
Причитающаяся:			
Аktionерам компании		150,7	1 075,5
Держателям неконтролирующих долей участия		(105,5)	(857,2)
		45,2	218,3
Прибыль на акцию базовая (в рублях на акцию)		0,1	1,0
Прибыль на акцию разводненная (в рублях на акцию)		0,1	1,0
Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)		1 052,9	1 042,5
Средневзвешенное количество акций с учетом разводнения в обращении (в миллионах штук)		1 056,7	1 054,8


В. Г. Савельев

Генеральный директор


Н. Р. Курмашов

Заместитель генерального директора
по финансам и управлению сетью и
доходами

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 30, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

	<u>Примечание</u>	<u>6м 2013 г.</u>	<u>6м 2012 г.</u>
Прибыль за период		45,2	218,3
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), реклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков:</i>			
(Убыток)/прибыль от инструментов хеджирования		(688,4)	207,2
Отложенный налог по (убытку)/прибыли от инструментов хеджирования	10	(58,6)	(3,0)
Изменение резерва накопленных курсовых разниц		1,6	-
Прочий совокупный (убыток)/доход за период		<u>(745,4)</u>	<u>204,2</u>
Всего совокупный (убыток)/доход за период		<u><u>(700,2)</u></u>	<u><u>422,5</u></u>
Совокупный (убыток)/доход, причитающийся:			
Акционерам Компании		(594,7)	1 279,7
Держателям неконтролирующих долей участия		<u>(105,5)</u>	<u>(857,2)</u>

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 30, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2013 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Примечание	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты		23 438,3	15 069,6
Краткосрочные финансовые вложения		25,8	145,2
Дебиторская задолженность и предоплаты	11	61 476,4	47 184,0
Предоплата по налогу на прибыль		1 146,5	2 089,5
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		358,1	247,0
Расходные запчасти и запасы		4 680,6	4 284,5
Активы, удерживаемые для продажи		-	1 825,2
		91 125,7	70 845,0
Внеоборотные активы			
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия		98,1	95,8
Долгосрочные финансовые вложения		6 099,0	6 079,2
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		990,1	1 075,2
Отложенные налоговые активы		2 947,3	2 905,6
Прочие внеоборотные активы	12	7 982,4	8 216,8
Предоплата за воздушные суда	13	8 137,2	13 534,4
Основные средства	14	90 425,2	73 985,2
Производные финансовые инструменты	16	1 975,8	2 810,4
Нематериальные активы	15	3 184,9	3 301,9
Гудвил		6 660,4	6 857,3
		128 500,4	118 861,8
ИТОГО АКТИВЫ		219 626,1	189 706,8
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	17	49 193,0	30 041,9
Незаработанная транспортная выручка		17 440,3	15 273,3
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	18	469,3	357,5
Резервы под обязательства		1 135,2	132,3
Краткосрочные кредиты и займы	20	2 290,2	14 154,3
Обязательства по финансовой аренде	19	9 123,3	7 481,6
Обязательства, удерживаемые для продажи		-	775,8
		79 651,3	68 216,7
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	21	11 347,9	7 290,0
Обязательства по финансовой аренде	19	67 265,2	49 672,9
Резервы под обязательства		92,0	91,9
Отложенные налоговые обязательства		727,9	2 235,8
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	18	1 800,6	1 372,1
Производные финансовые инструменты	16	3 730,5	4 414,8
Прочие долгосрочные обязательства	22	7 845,1	7 017,2
		92 809,2	72 094,7
Капитал			
Уставный капитал	23	1 358,7	1 358,7
Резерв выкупленных собственных акций	23	(3 700,0)	(3 934,7)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		1 597,3	1 495,1
Резерв переоценки инвестиций		(12,0)	(12,0)
Резерв накопленных курсовых разниц		(52,4)	(54,0)
Резерв по инструментам хеджирования	16	(229,6)	517,4
Резерв по выплатам на основе акций		99,3	207,5
Нераспределенная прибыль		53 197,7	54 339,3
Капитал, причитающийся акционерам Компании		52 259,0	53 917,3
Держатели неконтролирующих долей участия		(5 093,4)	(4 521,9)
Всего капитал		47 165,6	49 395,4
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		219 626,1	189 706,8

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 30, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о
движении денежных средств за 6 месяцев 2013 года
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Примечание	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Операционная деятельность:			
Прибыль до налогообложения		556,8	1 027,1
<i>Корректировки для согласования прибыли до налогообложения с чистыми денежными поступлениями от операционной деятельности:</i>			
Амортизация	14, 15	5 051,8	3 894,8
Изменение резерва по сомнительным долгам	11	(1 089,7)	(36,1)
Списание дебиторской задолженности	8	10,5	2,5
Изменение резерва под снижение стоимости запасов		53,8	0,7
Восстановление обесценения основных средств	14	(7,6)	(6,1)
Неденежные операции, относящиеся к активам, удерживаемым для продажи		(13,0)	-
Убыток от выбытия основных средств		61,1	144,7
Списание кредиторской задолженности	8	(0,4)	(101,2)
Доля в результатах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(12,3)	(15,0)
(Прибыль)/убыток от выбытия инвестиции	1	(338,9)	17,0
Изменение резерва под обесценение инвестиций		(13,5)	-
Изменение резервов по налоговым и юридическим рискам	30	1 002,9	4,0
Убыток от переоценки инструментов хеджирования	9	443,2	20,1
Процентные расходы	9	1 850,0	1 755,5
Нереализованный убыток от изменения валютного курса	9	3 903,2	378,0
Списание/(восстановление) НДС	8	0,3	(1,3)
Резерв по выплатам на основе акций		-	34,6
Изменение прочих резервов и прочее обесценение активов		(57,1)	(27,8)
Прочие неденежные доходы		(174,5)	(62,9)
Прочие финансовые расходы/(доходы), нетто		1,8	-
(Прибыль)/убыток по инструментам хеджирования, нетто		(1 024,2)	-
Дивидендный доход		(46,1)	(91,4)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		10 158,1	6 937,2
Изменение дебиторской задолженности, сумм предоплаты и прочих внеоборотных активов		(8 703,2)	(1 599,3)
Изменение расходных запчастей и запасов		(450,0)	(163,0)
Изменение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		21 185,1	13 399,1
		22 190,0	18 574,0
Налог на прибыль уплаченный		(1 017,5)	(1 131,1)
Налог на прибыль возмещенный		-	380,1
Нетто-величина денежных средств от операционной деятельности		21 172,5	17 823,0

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 30, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

	<u>Примечание</u>	<u>6м 2013 г.</u>	<u>6м 2012 г.</u>
Инвестиционная деятельность:			
Поступления от продажи инвестиций		123,4	527,4
Приобретение инвестиций		-	(304,9)
Поступления от продажи объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	54,9
Поступления от продажи основных средств		43,1	307,8
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 100,4)	(2 553,9)
Дивиденды полученные		23,0	28,3
Предоплаты по договорам аренды, нетто		3 044,8	(980,7)
Нетто-величина денежных средств, полученных/(использованных) в инвестиционной деятельности		1 133,9	(2 921,1)
Финансовая деятельность:			
Привлечение заемных средств		5 290,1	12 472,6
Погашение кредитов и займов		(13 136,7)	(18 516,3)
Продажа собственных акций		229,1	148,2
Выкуп собственных акций		-	(0,8)
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(4 925,3)	(2 685,2)
Проценты уплаченные		(1 440,5)	(1 166,6)
Выплаченные дивиденды		(8,1)	-
Приток производных финансовых инструментов		42,9	226,9
Продажа акций держателям неконтролирующих долей участия		12,3	-
Нетто-величина денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(13 936,2)	(9 521,2)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1,5)	-
Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов		8 368,7	5 380,7
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		15 069,6	12 654,9
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		23 438,3	18 035,6
Неденежные операции в рамках инвестиционной и финансовой деятельности:			
Основные средства, полученные по финансовой аренде		18 605,4	3 636,0

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 30, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях капитала

за 6 месяцев 2013 года

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Уставный капитал	Собственные акции	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 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 период	-	-	-	-	-	-	1 075,5	1 075,5	(857,2)	218,3
Прибыль по инструменту хеджирования	-	-	-	-	204,2	-	-	204,2	-	204,2
Всего совокупный доход								1 279,7	(857,2)	422,5
Выплаты на основе долевых инструментов	-	-	-	-	-	(35,4)	-	(35,4)	-	(35,4)
Доход от продажи собственных акций	-	68,7	-	-	-	-	-	68,7	-	68,7
Прочие движения собственных акций	-	148,7	-	-	-	-	-	148,7	-	148,7
Курсовые разницы за период	-	-	-	-	-	-	17,9	17,9	-	17,9
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(2 000)	(2 000)	(78,4)	(2 078,4)
На 30 Июня 2012	1 358,7	(2 669,3)	(11,2)	0,0	(15,0)	310,4	48 424,5	47 398,1	(3 645,0)	43 753,1
На 1 Января 2013	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
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	-	-	150,7	150,7	(105,5)	45,2
Курсовые разницы за период	-	-	-	1,6	-	-	-	1,6	-	1,6
Убыток по инструменту хеджирования	-	-	-	-	(747,0)	-	-	(747,0)	-	(747,0)
Всего совокупный доход								(594,7)	(105,5)	(700,2)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	(346,9)	(346,9)
Выплаты на основе долевых инструментов	-	-	-	-	-	(108,2)	-	(108,2)	-	(108,2)
Продажа собственных акций	-	234,7	-	-	-	-	-	234,7	-	234,7
Доход от продажи собственных акций	-	102,2	-	-	-	-	-	102,2	-	102,2
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(1 292,3)	(1 292,3)	(119,1)	(1 411,4)
На 31 Июня 2013	1 358,7	(2 102,7)	(12,0)	(52,4)	(229,6)	99,3	53 197,7	52 259,0	(5 093,4)	47 165,6

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 30, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной 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 услуг авиационной безопасности и прочих вспомогательных услуг.

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года 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 30 июня 2013 г.	На 31 декабря 2012 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	52,16%	52,16%
ОАО «Сахалинские авиатрассы» (САТ)	Южно-Сахалинск	Воздушные перевозки	100,00%	100,00%
ОАО «Оренбургские авиалинии» (Орениа)	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%
ЗАО «Шеротель» (Шеротель)	Московская область	Гостиничное хозяйство	100,00%	100,00%

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

Наименование компании	Место юридической регистрации и операционной деятельности	Основная деятельность	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ЗАО «АэроМАШ – АБ»	Московская область	Авиационная безопасность	45,00%	45,00%

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2013 года Группа продала принадлежащие ей акции ЗАО «Аэроферст». По состоянию на 31 декабря 2012 года активы и обязательства данной компании были классифицированы как удерживаемые для продажи. В результате продажи Группа получила прибыль в размере 338,9 млн. руб.

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

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов («ВС») Группы по состоянию на 30 июня 2013 года (количество воздушных судов):

Тип ВС	Форма владения	Аэрофлот	Донавиа	Россия	Орениа	Владавиа	CAT	Итого по Группе
Ил-96-300	В собственности	6	-	-	-	-	-	6
Ту-154	В собственности	-	-	5*	-	-	-	5
Ан-24	В собственности	-	-	-	-	-	2*	2
Ми-8	В собственности	-	-	-	-	3^	1	4
Итого в собственности		6	-	5	-	3	3	17
Airbus A-319	Финансовая аренда	4	-	9	-	-	-	13
Airbus A-320	Финансовая аренда	1	-	-	-	-	-	1
Airbus A-321	Финансовая аренда	21	-	-	-	-	-	21
Airbus A-330	Финансовая аренда	8	-	-	-	-	-	8
Boeing B-737	Финансовая аренда	-	1	-	-	-	2	3
Boeing B-777	Финансовая аренда	4	-	-	-	-	-	4
Ан-148	Финансовая аренда	-	-	6	-	-	-	6
Ту-204	Финансовая аренда	-	-	-	-	6	-	6
Итого в финансовой аренде		38	1	15	-	6	2	62
SSJ 100	Операционная аренда	10	-	-	-	-	-	10
Airbus A-319	Операционная аренда	11	5	7	-	-	-	23
Airbus A-320	Операционная аренда	50	-	9	-	6	-	65
Airbus A-330	Операционная аренда	14	-	-	-	-	-	14
Boeing B-737	Операционная аренда	-	3	-	23	-	1	27
Boeing B-767	Операционная аренда	5	-	3	-	-	-	8
Boeing B-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
Итого в операционной аренде		93	8	19	26	6	7	159
Итого парк		137	9	39	26	15	12	238

* - На 30 июня 2013 года данные ВС не эксплуатируются

^ - На 30 июня 2013 года одно ВС не эксплуатируется

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность не включает в себя все сведения, необходимые для полной годовой консолидированной финансовой отчетности и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

В таблице ниже приводятся обменные курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, использованные для переоценки остатков по счетам и операций в иностранной валюте:

	Евро	Доллар США
На 30 Июня 2013 г.	42,72	32,71
Средний курс за 6 месяцев 2013 г.	40,74	31,02
На 31 Декабря 2012 г.	40,23	30,37
Средний курс за 2012 г.	39,95	31,09
На 30 Июня 2012 г.	41,32	32,82
Средний курс за 6 месяцев 2012 г.	39,74	30,64

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И НОВЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату, за исключением положений учетной политики, описанных ниже.

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2013 года

Некоторые новые стандарты, интерпретации и изменения существующих стандартов, перечисленные в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, стали обязательными для Группы с 1 января 2013 года. Эти новые или пересмотренные стандарты оказали воздействие на представление и раскрытие информации.

Согласно поправкам к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно МСФО (IFRS) 10 к дочерним обществам относятся все предприятия (включая структурированные предприятия), над которыми Группа осуществляет контроль. Группа осуществляет контроль над предприятием, когда она имеет полномочия в отношении этого предприятия, имеет право на получение переменного дохода от участия в нем и подвергается рискам, связанным с получением такого дохода, а также имеет возможность оказывать влияние на получаемый доход через использование своих полномочий. Дочерние общества полностью консолидируются с момента перехода контроля к Группе. Консолидация дочерних обществ прекращается с даты, когда Группа утрачивает над ними контроль. Применение стандарта не оказало существенного влияния на данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Требования МСФО (IFRS) 13 к оценке и раскрытию информации применимы для годового периода, заканчивающегося 31 декабря 2013 года. Группа раскрыла дополнительную информацию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34.16A(j).

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

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2013 года (продолжение)

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный). С 1 января 2013 года Группа применила изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» ретроспективно в соответствии с переходными положениями стандарта. Пересмотренный МСФО (IAS) 19 существенным образом изменил порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами, а также значительно изменил требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Влияние пересмотренного МСФО (IAS) 19 на показатели консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности не является существенным.

Другие новые или пересмотренные стандарты не оказали воздействия на данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность.

Расходы по налогу на прибыль

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

Новые стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и изменения к стандартам, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, применимы для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и не были применены Группой досрочно. Группа не ожидает существенного влияния данных стандартов и изменений к стандартам на финансовую отчетность Группы.

Помимо этого, в период с апреля по июнь 2013 года были опубликованы следующие изменения к стандартам, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и не были применены Группой досрочно:

Изменения к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные изменения отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой сумме, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа изучает воздействие данных поправок на раскрытия и финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 39 – «Обновление производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены 27 июня 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на новый) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Группа изучает воздействие данных поправок на раскрытия и финансовую отчетность Группы.

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Руководство Группы в процессе подготовки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль.

4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Регулярные пассажирские перевозки	100 452,5	85 818,5
Чартерные пассажирские перевозки	8 075,6	5 970,7
Грузовые перевозки	5 139,3	5 110,7
	113 667,4	96 899,9

5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	8 160,8	6 491,2
Заправка топливом	879,6	1 337,9
Реализация бортового питания	461,4	427,8
Наземное обслуживание	409,3	428,7
Продажи товаров беспошлинной торговли	419,6	2 389,8
Доходы гостиничного хозяйства	212,0	268,2
Прочие доходы	3 969,9	2 505,7
	14 512,6	13 849,3

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Обслуживание воздушных судов	21 414,3	18 012,2
Расходы по операционной аренде	9 052,8	8 239,7
Техническое обслуживание	8 674,5	7 779,6
Коммерческие и маркетинговые расходы	5 516,5	4 467,9
Административные и общехозяйственные расходы	3 522,3	3 467,6
Услуги связи	2 702,0	2 197,8
Расходы по обслуживанию пассажиров	2 824,7	1 725,1
Бортовое питание	2 305,6	1 660,6
Таможенные пошлины	681,1	681,8
Расходы по страхованию	573,9	576,7
Себестоимость товаров беспошлинной торговли	192,2	1 087,7
Прочие расходы	2 198,1	3 704,7
Операционные расходы не включая авиационное топливо	59 658,0	53 601,4
Авиационное топливо	36 941,6	32 635,8
	96 599,6	86 237,2

ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2013 года

(В миллионах рублей, если не указано иное)

**7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА**

	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Заработная плата	17 615,5	13 775,3
Расходы по пенсионному обеспечению	2 862,5	2 798,5
Отчисления в социальные внебюджетные фонды	879,4	848,4
	21 357,4	17 422,2

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:

	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Отчисления в Пенсионный Фонд Российской Федерации	2 853,8	2 733,4
Пенсионный план с установленными выплатами	5,5	62,9
Пенсионный план с установленными взносами	3,2	2,2
	2 862,5	2 798,5

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Штрафы и пени, полученные от поставщиков	230,9	157,6
Страховое возмещение полученное	59,4	18,2
Списание кредиторской задолженности	0,4	101,2
Списание дебиторской задолженности	(10,5)	(2,5)
(Списание)/восстановление НДС	(0,3)	1,3
Прочие расходы	(269,7)	(466,6)
	10,2	(190,8)

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	6м 2013 г.	6м 2012 г.
<i>Финансовые доходы:</i>		
Доход по производным финансовым инструментам (Примечание 16)	1 442,0	-
Прибыль от выбытия активов, удерживаемых для продажи и обесценения инвестиций	352,4	-
Процентные доходы	184,7	178,5
Прочие финансовые доходы	0,1	-
Финансовые доходы	1 979,2	178,5
<i>Финансовые расходы:</i>		
Убыток по курсовым разницам	(3 903,2)	(378,0)
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	(1 056,4)	(818,4)
Процентные расходы по кредитам и займам	(767,9)	(915,6)
Убыток от переоценки производных финансовых инструментов (Примечание 16)	(443,2)	(20,1)
Расход по производным финансовым инструментам (Примечание 16)	(417,8)	-
Процентные расходы при дисконтировании обязательства по уплате таможенных пошлин	(25,7)	(21,5)
Убыток от продажи и обесценения инвестиций	-	(17,0)
Прочие финансовые расходы	(1,9)	-
Финансовые расходы	(6 616,1)	(2 170,6)

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль признаны, исходя из ожидаемой руководством среднегодовой эффективной ставки по налогу на прибыль отдельно для каждой компании Группы.

Оценочная среднегодовая эффективная ставка налога на прибыль, примененная за шесть месяцев 2013 года для прибыльных компаний Группы составила 21 – 34% (6 месяцев 2012 года: 2 – 34%). Изменение ставки в основном связано с признанием ранее не признанного отложенного налогового актива.

Оценочная среднегодовая эффективная ставка налога на прибыль, примененная за шесть месяцев 2013 года для убыточных компаний Группы составила 1 – 3 % (6 месяцев 2012 года: 19 %). Изменения ставок в основном связано с непризнанием отложенного налогового актива по данным компаниям Группы.

	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Налог на прибыль за текущий год	2 119,2	1 967,1
Доход по отложенному налогу на прибыль	(1 607,6)	(1 158,3)
	511,6	808,8

В течение отчетного периода Группа не признала отложенные налоговые активы в размере 166,4 млн. руб. в отношении налоговых убытков дочернего предприятия ОАО «АК «Россия» (6 месяцев 2012 года: 0 млн. руб.).

В течение отчетного периода изменение отложенного налогового актива, возникшего в результате изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования составило 58,6 млн. руб. (6 месяцев 2012 года: 3,0 млн. руб.) и было признано в настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности в составе прочего совокупного дохода.

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	27 020,4	19 146,4
НДС и прочие налоги к возмещению	12 454,2	8 392,4
Предоплаты поставщикам	10 181,4	11 089,2
Предоплата за воздушные суда	10 040,7	7 099,1
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении воздушных судов, находящихся в операционной аренде	1 040,6	1 113,6
Прочая дебиторская задолженность	2 923,2	3 617,1
Дебиторская задолженность и предоплаты, брутто-величина	63 660,5	50 457,8
Резерв по сомнительным долгам	(2 184,1)	(3 273,8)
	61 476,4	47 184,0

Изменение по строке «Предоплата за воздушные суда» связано с приближением срока поставки воздушных судов, а также с возвратом предоплат в связи с поставкой воздушных судов в текущем периоде.

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 1 040,6 млн. руб. (31 декабря 2012 года – 1 113,6 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 12.

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа создала необходимый резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты. Доходы от восстановления резерва по сомнительным долгам отражены в составе прочих доходов.

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
НДС, подлежащий возмещению в связи с приобретением ВС	3 358,8	3 229,9
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении воздушных судов, находящихся в операционной аренде	3 231,8	3 725,2
Прочие внеоборотные активы	1 391,8	1 261,7
	7 982,4	8 216,8

13. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

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

Предоплата за приобретение воздушных судов, поставка которых предполагается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, отражается в составе дебиторской задолженности. Изменение долгосрочной части авансов связано с приближением контрактного срока поставки воздушных судов, а также выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные воздушные суда и авиационные двигатели	Арендованные воздушные суда и авиационные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудование и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость:						
На 1 января 2012 г.	6 156,1	54 760,4	11 638,9	10 757,6	5 787,3	89 100,3
Приобретения	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	(440,7)	(581,7)	(453,5)	(596,9)	(7 087,9)	(9 160,7)
Перевод в активы, удерживаемые для продажи	-	-	(460,4)	(153,4)	-	(613,8)
Ввод в эксплуатацию	-	-	93,2	404,1	(497,3)	-
На 31 декабря 2012 г.	6 174,6	75 504,2	10 948,1	12 232,6	721,3	105 580,8
Приобретения (i)	464,6	18 026,6	95,8	1 343,8	905,6	20 836,4
Капитализированные затраты	-	382,5	-	-	-	382,5
Выбытия (ii)	(724,5)	(830,9)	(1,4)	(213,7)	(14,4)	(1 784,9)
Ввод в эксплуатацию	-	-	14,9	175,6	(190,5)	-
На 30 июня 2013 г.	5 914,7	93 082,4	11 057,4	13 538,3	1 422,0	125 014,8
Накопленная амортизация и обесценение:						
На 1 января 2012 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	361,0	581,7	207,3	439,6	-	1 589,6
Перевод в активы, удерживаемые для продажи	-	-	45,9	53,7	-	99,6
На 31 декабря 2012 г.	(4 233,1)	(17 245,5)	(3 870,8)	(6 231,4)	(14,8)	(31 595,6)
Начисление за период	(447,6)	(3 239,1)	(178,4)	(808,5)	-	(4 673,6)
Резерв под обесценение	(1,9)	-	-	8,4	1,1	7,6
Выбытия (ii)	690,8	830,9	0,1	150,2	-	1 672,0
На 30 июня 2013 г.	(3 991,8)	(19 653,7)	(4 049,1)	(6 881,3)	(13,7)	(34 589,6)
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2012 г.	1 941,5	58 258,7	7 077,3	6 001,2	706,5	73 985,2
На 30 июня 2013 г.	1 922,9	73 428,7	7 008,3	6 657,0	1 408,3	90 425,2

(i) Приобретения за 2013 год в основном относятся к поступлению четырех самолетов Boeing B-777, полученных по договору финансового лизинга с балансовой стоимостью 18 023,6 млн. руб.

(ii) Выбытия 2013 года в основном включают выбытие самолета Boeing B-767 и двух самолетов Boeing B-737-500.

Общая сумма приобретенных основных средств за 6 месяцев 2013 года составила 20 836,4 млн. руб. (6 месяцев 2012 г.: 5 989,9 млн. руб.).

15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Програм- мное обеспечение	Лицензии	Вложения в разработку ПО и НИОКР	Бренд и клиентс- кая база	Прочие	Всего
Стоимость:						
На 1 января						
2012 г.	1 584,9	133,5	388,5	1 685,7	1,6	3 794,2
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.	2 144,0	133,5	643,4	1 685,7	1,6	4 608,2
Приобретения (i)	61,3	-	212,6	-	-	273,9
Выбытия	(1,9)	-	(14,2)	-	-	(16,1)
На 30 июня						
2013 г.	2 203,4	133,5	841,8	1 685,7	1,6	4 866,0
Накопленная амортизация:						
На 1 января						
2012 г.	(475,1)	(52,8)	-	(36,1)	(0,1)	(564,1)
Начисление за год	(439,0)	(17,9)	-	(284,8)	(0,6)	(742,3)
Выбытия	0,1	-	-	-	-	0,1
На 31 декабря						
2012 г.	(914,0)	(70,7)	-	(320,9)	(0,7)	(1 306,3)
Начисление за период	(228,3)	(8,8)	-	(141,0)	(0,1)	(378,2)
Выбытия	3,4	-	-	-	-	3,4
На 30 июня						
2013 г.	(1 138,9)	(79,5)	-	(461,9)	(0,8)	(1 681,1)
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря						
2012 г.	1 230,0	62,8	643,4	1 364,8	0,9	3 301,9
На 30 июня 2013 г.	1 064,5	54,0	841,8	1 223,8	0,8	3 184,9

(i) Приобретения в основном включают расходы, возникшие в результате покупки, доработки и установки программных продуктов SAP и SIRAX.

Общая сумма приобретенных нематериальных активов за 6 месяцев 2013 года составила 273,9 млн. руб. (6 месяцев 2012 г.: 468,8 млн. руб.).

16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Группа производит оценку справедливой стоимости и анализ финансовых инструментов на регулярной основе для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности или по запросу руководства.

Инструменты, к которым применены специальные правила учета хеджирования

Данные сделки хеджирования оцениваются как эффективные для целей МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

(а) Валютно-процентный СВОП с фиксированной процентной ставкой

В целях хеджирования части выручки, деноминированной в евро, от негативных колебаний курса евро по отношению к рублю в апреле и мае 2013 года Группа заключила с ведущим на российском рынке банком два договора о совершении сделок валютно-процентного СВОП с фиксированной процентной ставкой. Убыток от оценки справедливой стоимости инструмента хеджирования по данным договорам в сумме 234,8 млн. руб. отражен в отчете о совокупном доходе вместе с возникшим отложенным налоговым активом в сумме 47,0 млн. руб.

Аналогичные сделки, заключенные в 2010 году, были закрыты в первом полугодии 2013 года в связи с истечением срока действия договора. Снижение резерва по инструментам хеджирования в результате закрытия данных сделок составило 485,6 млн. руб. Результат от закрытия сделок отражен в отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года. Изменение величины отложенных налоговых обязательств, отраженное в отчете о прибылях и убытках, составило 99,2 млн. руб. Доход от закрытия сделок составил 981,4 млн. руб., расход – 251,0 млн. руб.

При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры второго уровня. Справедливая стоимость была определена на основании дисконтированных денежных потоков, указанных в договоре, с использованием ставки дисконтирования MOSPRIME для потоков в рублях и EURIBOR для потоков в евро.

(б) Процентный СВОП с фиксированной процентной ставкой

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. Доход от изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования отражен в отчете о совокупном доходе в размере 32,0 млн. руб. Возникшее при этом налоговое обязательство в размере 6,4 млн. руб. отражено в отчете о совокупном доходе. Расходы по данной сделке за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, составили 40,1 млн. руб.

При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры второго уровня. Справедливая стоимость была определена на основании дисконтированных денежных потоков, указанных в договоре, с использованием ставки дисконтирования MOSPRIME, а также форвардных валютных курсов, определенных на основании аналогичных сделок на активном рынке. Менеджмент предполагает наличие необходимых денежных потоков в периоды, в которых будет признаваться прибыль или убыток, вплоть до июня 2014 года.

16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Инструменты, к которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования

Производные инструменты, приведенные ниже, учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за отчетный период.

(а) Топливные опционы

В сентябре и октябре 2012 года Группа заключила договоры с тремя российскими банками с целью хеджирования части затрат на авиатопливо. Убыток от изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования на 30 июня 2013 года составил 77,6 млн. руб. и отражен в отчете о прибылях и убытках. Сделка, заключенная в декабре 2010 года была закрыта в первом полугодии 2013 года в связи с истечением срока действия договора. Доход в результате закрытия этой сделки в сумме 0,8 млн. руб. был отражен в отчете о прибылях и убытках.

При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры третьего уровня с применением модели Монте-Карло. Для оценки справедливой стоимости опционов были использованы следующие исходные данные:

- спот-цена на нефть марки Brent, определенная на основании аналогичных сделок на активном рынке на дату оценки;
- прогнозная цена на нефть марки Brent, определенная на основании данных аналитиков на период действия опциона;
- волатильность на основе аналогичных сделок в предыдущих периодах;
- ставка MOSPIME.

(б) Валютные опционы

В ноябре и декабре 2012 года Группа заключила договоры с тремя российскими банками с целью хеджирования риска негативного изменения курсов валют. Негативное изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования, отраженное в отчете о прибылях и убытках, составило 366,4 млн. руб.

При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры третьего уровня с применением моделей Монте-Карло и Блэка-Шоулза. Для оценки справедливой стоимости опционов были использованы следующие исходные данные:

- спот-курс, определенный на основании аналогичных сделок на активном рынке на дату оценки;
- форвардный курс, определенный на основании данных аналитиков на период действия опциона;
- волатильность на основе аналогичных сделок в предыдущих периодах;
- ставка USD LIBOR.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, доход от сделок по валютным и топливным опционам составил 460,6 млн. руб., расход – 126,7 млн. руб.

16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, при оценке которых были использованы рыночные параметры третьего уровня:

	<u>6м 2013 г.</u>
На 1 января 2013	1 024,4
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженное в составе прибылей и убытков в качестве финансовых доходов и расходов (Примечание 9)	444,0
Выбытие финансовых инструментов	(0,8)
На 30 июня 2013	1 467,6

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>30 июня 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Кредиторская задолженность	31 059,3	14 117,6
Задолженность перед персоналом	6 600,2	5 545,7
Задолженность по НДС по арендованным самолетам	4 155,9	3 157,4
Авансы полученные (за исключением еще незаработанной транспортной выручки)	1 527,3	1 582,8
Задолженность по прочим налогам	1 432,4	697,6
Дивиденды к уплате	1 427,5	22,0
Обязательства по программе премирования часто летающих пассажиров (примечание 18)	1 137,2	964,0
Задолженность по таможенным пошлинам по арендованным самолетам	252,1	313,0
Задолженность по налогу на прибыль	27,9	550,6
Прочая кредиторская задолженность	1 573,2	3 091,2
	49 193,0	30 041,9

По состоянию на 30 июня 2013 года кредиторская задолженность и начисленные обязательства включают краткосрочную часть задолженности по НДС в размере 4 155,9 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 3 157,4 млн. руб.) и таможенным пошлинам в размере 252,1 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 313,0 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 часть задолженности по НДС и таможенным пошлинам учтена в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 22).

Задолженность перед персоналом в основном включает в себя задолженность по заработной плате и отчислениям в социальные фонды в размере 3 330,3 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 2 615,5 млн. руб.) и начисления по неиспользованным отпускам в размере 2 032,2 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 1 682,2 млн. руб.).

18. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка по программе «Аэрофлот Бонус» на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года представляет собой количество баллов, накопленных, но не использованных участниками программы «Аэрофлот Бонус», оцененных по справедливой стоимости.

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные обязательства по программе премирования часто летающих пассажиров (Примечание 22)	3 332,7	2 825,8
Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров, долгосрочная часть	1 800,6	1 372,1
Краткосрочные обязательства по программе премирования часто летающих пассажиров (Примечание 17)	1 137,2	964,0
Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров, краткосрочная часть	469,3	357,5
	6 739,8	5 519,4

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	92 312,8	67 821,8
Сумма процентов по финансовой аренде	(15 924,3)	(10 667,3)
Основная сумма долга по финансовой аренде	76 388,5	57 154,5

В том числе:

Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	9 123,3	7 481,6
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	67 265,2	49 672,9
	76 388,5	57 154,5

	30 июня 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Основная сумма долга	Сумма процентов	Общая сумма	Основная сумма долга	Сумма процентов	Общая сумма
Со сроком погашения:						
По требованию или в течение одного года	9 123,3	2 804,3	11 927,6	7 481,6	1 985,9	9 467,5
От двух до пяти лет	29 781,8	8 363,9	38 145,7	23 441,6	5 821,5	29 263,1
Более, чем через пять лет	37 483,4	4 756,1	42 239,5	26 231,3	2 859,9	29 091,2
	76 388,5	15 924,3	92 312,8	57 154,5	10 667,3	67 821,8

По состоянию на 30 июня 2013 года начисленные проценты в размере приблизительно 211,1 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 109,9 млн. руб.) были отражены в составе кредиторской задолженности и начисленных расходов. По состоянию на 30 июня 2013 года эффективная процентная ставка по этой аренде составляла примерно 3,5% годовых (на 31 декабря 2012 года – 3,7% годовых).

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиты и займы в долларах США:		
Сити Банк – краткосрочная часть (Примечание 21)	792,4	737,3
	792,4	737,3
Облигационные займы в российских рублях:		
Облигационный заем, деноминированный в российских рублях, краткосрочная часть (Примечание 21)	99,0	12 213,9
	99,0	12 213,9
Кредиты и займы в российских рублях:		
Сбербанк РФ – краткосрочная часть (Примечание 21)	734,1	713,3
БФА Банк – краткосрочная часть (Примечание 21)	529,6	-
Итуруп Банк (i)	122,7	118,3
АКБ Форштадт	-	300,0
Прочие краткосрочные кредиты	-	32,4
	1 386,4	1 164,0
Кредиты и займы в других валютах:		
Сбербанк РФ (ii)	6,7	15,5
Евразия Инвестмент Промоушен Ко. – краткосрочная часть (Примечание 21)	5,7	23,6
	12,4	39,1
	2 290,2	14 154,3

(i) Остаток на 30 июня 2013 года представляет собой кредиты на сумму 122,7 млн. руб., процентная ставка по которым составляет 9,9% годовых. Кредиты обеспечены залогом имущества и запасом топлива с балансовой стоимостью 21,6 млн. руб.;

(ii) Остаток на 30 июня 2013 года представляет собой кредит на сумму 6,7 млн. руб., процентная ставка по которому составляет 9,6% годовых. Кредит обеспечен залогом имущества с балансовой стоимостью 160,8 млн. руб. и правом аренды земельного участка.

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиты и займы в долларах США:		
Сити Банк – долгосрочная часть (i)	1 061,9	1 351,0
Аккор	94,5	87,6
Прочие долгосрочные кредиты и займы	114,7	105,0
	1 271,1	1 543,6
Облигационные займы в российских рублях:		
Облигационный заем, деноминированный в российских рублях, долгосрочная часть (ii)	5 000,0	-
	5 000,0	-
Кредиты и займы в рублях:		
БФА Банк – долгосрочная часть (iii)	2 500,0	3 000,0
АБ Россия (iv)	1 500,0	1 500,0
Сбербанк РФ – долгосрочная часть (v)	1 049,1	1 223,0
	5 049,1	5 723,0
Кредиты и займы в других валютах:		
Евразия Инвестмент Промоушен Ко. – долгосрочная часть (vi)	27,7	23,4
	27,7	23,4
	11 347,9	7 290,0

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- (i) Остаток на 30 июня 2013 года представляет собой кредит на сумму 1 061,9 млн. руб., процентная ставка по которому составляет LIBOR плюс 3,5% годовых. Кредит используется для финансирования договоров Группы по финансовой аренде воздушных судов;
- (ii) В течение шести месяцев 2013 года, Группой был погашен облигационный заем номинальной суммой 12 000 млн. руб. По состоянию на 30 июня 2013 года Группа разместила облигационный заем номинальной суммой 5 000,0 млн. руб. с процентной ставкой 8,3% годовых. Данный облигационный заем был привлечен без обеспечения. На 30 июня 2013 года доходность к погашению составила 8,25% годовых;
- (iii) Остаток на 30 июня 2013 года представляют собой кредиты на сумму 2 500,0 млн. руб., процентная ставка по которым составляет 11,9% и 12,4% годовых. Кредиты обеспечены залогом имущества с балансовой стоимостью 578,6 млн. руб. и правом аренды земельного участка;
- (iv) Остаток на 30 июня 2013 года представляет собой кредит на сумму 1 500,0 млн. руб., процентная ставка по которому составляет 10,6% годовых. Кредит привлечен без обеспечения;
- (v) Остаток на 30 июня 2013 года представляют собой кредиты на сумму 1 049,1 млн. руб., процентная ставка по которым составляет от 10% до 13,75% годовых. Кредиты обеспечены залогом имущества и земельных участков с балансовой стоимостью 269,6 млн. руб.;
- (vi) Остаток на 30 июня 2013 года представляет собой кредит на сумму 27,7 млн. руб., процентная ставка по которому составляет 7,4% годовых. Кредит обеспечен залогом имущества с балансовой стоимостью 1,7 млн. руб.

Кредиты и займы подлежат погашению в следующие сроки:

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
По требованию или в течение одного года	2 160,8	13 703,6
От двух до пяти лет	11 139,9	7 097,4
Более, чем через пять лет	208,0	192,6
	13 508,7	20 993,6
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(2 160,8)	(13 703,6)
Сумма, подлежащая погашению более, чем через 12 месяцев	11 347,9	7 290,0

По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость краткосрочных кредитов и кредитов с плавающими процентными ставками приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость кредитов с фиксированными процентными ставками, за исключением облигационных займов, основана на оценках ожидаемых денежных потоков и по состоянию на 30 июня 2013 года превышала их балансовую стоимость на 268 млн. руб.

22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долгосрочные обязательства по программе премирования часто летающих пассажиров (Примечание 18)	3 332,7	2 825,8
НДС, подлежащий уплате за арендуемые самолеты	3 358,8	3 199,6
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами – долгосрочная часть	722,4	451,1
Таможенные пошлины, подлежащие уплате за арендуемые самолеты	149,8	255,1
Прочие долгосрочные обязательства	281,4	285,6
	7 845,1	7 017,2

По состоянию на 30 июня 2013 года в состав прочих долгосрочных обязательств входила долгосрочная задолженность по НДС в размере 3 358,8 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 3 199,6 млн. руб.) и таможенным пошлинам в размере 149,8 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 255,1 млн. руб.), относящиеся к ввезенным 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 9,0% до 17,0%.

Краткосрочная часть задолженности по НДС и таможенным пошлинам по состоянию на 30 июня 2013 года включена в состав кредиторской задолженности Группы (Примечании 17).

23. 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 2012 г.	1 110 616 299	(62 814 444)	1 047 801 855
На 30 июня 2013 г.	1 110 616 299	(56 994 294)	1 053 622 005

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

За 6 месяцев 2013 года количество собственных акций, которыми владеет Группа, снизилось на 5 820 150 акций в связи с исполнением опционной программы (Примечание 27). Акции Компании котируются на Московской Бирже и по состоянию на 30 июня 2013 года торговались по цене 56,4 руб. за штуку. По состоянию на 3 октября 2013 года торговались по цене 55,2 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 30 июня 2013 года и на 3 октября 2013 года глобальные депозитарные расписки торговались по цене 5 596,1 и 5 197,9 руб. за единицу, соответственно.

24. ДИВИДЕНДЫ

24 июня 2013 года на ежегодном собрании акционеров были утверждены дивиденды за 2012 год в размере 1,1636 руб. на акцию, что соответствует 1 292 375 тыс. руб.

25. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Группа предоставляет информацию по трем 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 2013 и 2012 годах. 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.

	Воздушные перевозки	Бортовое питание	Гости- ничное хозяйство	Прочие	Исклю- чение операций между сегмен- тами	Итого по Группе
6м 2013 г.						
Внешняя реализация	126 999,0	476,7	285,7	418,6	-	128 180,0
Реализация между сегментами	10,2	3 731,6	338,8	146,0	(4 226,6)	-
Итого доходы	127 009,2	4 208,3	624,5	564,6	(4 226,6)	128 180,0
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	5 015,0	248,7	131,9	12,6	(226,8)	5 181,4
Финансовые доходы						1 979,2
Финансовые расходы						(6 616,1)
Доля в финансовых результатах компаний учитываемых по методу долевого участия						12,3
Прибыль до налогообложения						556,8
Расход по налогу на прибыль						(511,6)
Чистая прибыль за период						45,2

25. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Воздушные перевозки	Бортовое питание	Гости- ничное хозяйство	Прочие	Исклю- чение операций между сегмен- тами	Итого по Группе
6м 2012 г.						
Внешняя реализация	107 601,4	435,1	313,1	2 399,6	-	110 749,2
Реализация между сегментами	47,1	2 862,6	206,5	-	(3 116,2)	-
Итого доходы	107 648,5	3 297,7	519,6	2 399,6	(3 116,2)	110 749,2
Прибыль/ (убыток) от операционной деятельности	2 600,2	421,0	94,5	9,3	(120,8)	3 004,2
Финансовые доходы						178,5
Финансовые расходы						(2 170,6)
Доля финансовых результатов компаний учитываемых по методу долевого участия						15,0
Прибыль до налогообложения						1 027,1
Расход по налогу на прибыль						(808,8)
Чистая прибыль за период						218,3

26. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

В связи с тем, что МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность» не требует включения в себя всех сведений, отражающихся в годовой финансовой отчетности в разделе МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», политика и цели Группы в области управления финансовыми рисками значительно не изменялись по сравнению с 31 декабря 2012 года, в сокращенной промежуточной финансовой отчетности Группа приняла решение раскрывать только отдельные разделы, относящиеся к рискам.

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.

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

По состоянию на 30 июня 2013 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала денежными средствами в размере 17 318,9 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 29 145,0 млн. руб.).

Риски, связанные с управлением капиталом – Группа осуществляет управление капиталом с целью обеспечить возможность функционирования в обозримом будущем при максимизации дохода акционеров за счет оптимизации соотношения долга и собственного капитала.

26. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости. По состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года справедливая стоимость следующих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, так как они имеют, в основном, краткосрочный характер:

- Денежные средства и их эквиваленты;
- Дебиторская задолженность;
- Кредиторская задолженность, начисленные обязательства и краткосрочные кредиты и займы.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой и облигационных займов раскрыта в Примечании 21.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность Группы включены следующие сальдо и обороты по операциям со связанными сторонами в основном представленные ассоциированными компаниями и компаниями подконтрольными акционерам Группы:

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы		
Денежные средства и денежные эквиваленты	43,7	5,7
Дебиторская задолженность	24,3	13,4
	68,0	19,1
Обязательства		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	88,9	72,2
	88,9	72,2
	6м 2013 г.	6м 2012 г.
Продажи ассоциированным компаниям	11,5	44,2
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных компаний	623,5	509,3

Приобретение товаров и услуг, в основном, включало услуги авиационной безопасности предоставляемые ассоциированной компанией Группы. Суммы задолженности по расчетам между Группой и ассоциированными компаниями в основном будут погашены в денежной форме.

За 6 месяцев 2013 года и 6 месяцев 2012 года Группа не производила операций по выдаче или получению гарантий с ассоциированными компаниями.

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, продажами и покупками услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовому обслуживанию.

Информация по основным кредитам и займам, полученным от банков, контролируемых государством, раскрывается в Примечаниях 20, 21.

Величина обязательств по финансовой и операционной аренде раскрыта в Примечаниях 19, 28. Доля обязательств перед государственными компаниями в отношении финансовой аренды составляет порядка 23%, в отношении операционной аренды порядка 14%.

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, за 6 месяцев 2013 г. составило около 405,9 млн. руб. (6 месяцев 2012 г.: 432,0 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.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, которая проводится с использованием модели Блэка – Шоулза. В модели использовались следующие переменные: рыночная стоимость акции на дату предоставления прав составляет 56,8 руб., ожидаемая волатильность составляет 40%, безрисковая процентная ставка – 5%. непогашенная сумма на конец отчетного периода составляет 99,3 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 207,5 млн. руб.).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

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

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
По требованию или в течение одного года	18 334,3	16 350,8
От 2 до 5 лет	63 479,3	55 663,4
После пяти лет	47 910,9	39 307,1
Итого минимальная сумма платежей	129 724,5	111 321,3

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.

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 июня 2013 года у Группы имелись обязательства по приобретению в будущем основных средств на общую сумму около 47 290,0 млн. руб. (на 31 декабря 2012 года – 58 352,6 млн. руб.). Эти обязательства в основном относятся к приобретению пяти (на 31 декабря 2012 года – пяти) самолетов Airbus A-321-200 и двенадцати (на 31 декабря 2012 года – шестнадцати) самолетов Boeing B-777, которые предположительно будут использоваться по договорам финансовой аренды.

30. 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.

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Хозяйственная деятельность Группы по предоставлению услуг в области международных и внутренних пассажирских и грузовых воздушных перевозок подвержена сезонным колебаниям, пик спроса приходится на второй и третий кварталы года.

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.

В 2012 – 2013 годах подход некоторых компаний Группы к учету НДС по одному из видов операций был оспорен налоговыми органами. Существует вероятность, что данный подход так же может быть оспорен налоговыми органами по прочим компаниям Группы. Руководство не может оценить возможный эффект предъявления претензий с достаточной степенью точности, однако он может оказаться существенным.

Судебные разбирательства – В течение отчетного периода Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово- хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

По состоянию на 30 июня 2013 года Группой признан резерв в сумме 994,1 млн. руб. по иску с требованием дополнительных выплат в пользу сотрудников за работу в ночное время и в особо вредных и опасных условиях. Расходы по созданию резерва отражены в составе прочих расходов.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период с июля по октябрь 2013 года на условиях операционной аренды Группа получила одно воздушное судно Boeing B-737, два Airbus A-321.

В сентябре 2013 года ОАО «Сахалинские Авиатрассы» было переименовано в ОАО «Аврора».