

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

**Консолидированная сокращенная промежуточная  
финансовая отчетность за 6 месяцев 2014 года**

## Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2014 года

Отчет об обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке.....	1
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении .....	3
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о денежных потоках .....	4
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях капитала.....	6

Примечания к консолидированной сокращенной 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 .....	12
7. Расходы на оплату труда .....	12
8. Финансовые доходы и расходы .....	13
9. Налог на прибыль .....	13
10. Дебиторская задолженность и предоплаты .....	14
11. Предоплаты за воздушные суда .....	14
12. Основные средства .....	15
13. Производные финансовые инструменты .....	16
14. Отложенная выручка по программе премирования часто летающих пассажиров .....	19
15. Обязательства по финансовой аренде .....	19
16. Кредиты и займы .....	20
17. Уставный капитал.....	20
18. Дивиденды .....	21
19. Операционные сегменты .....	22
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	23
21. Операции со связанными сторонами.....	23
22. Обязательства по операционной аренде.....	26
23. Обязательства по капитальным вложениям.....	26
24. Условные обязательства .....	27

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

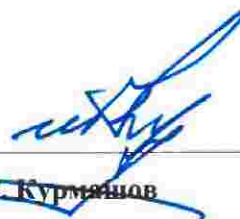
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечивающей соответствие 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 2014 года была утверждена 27 августа 2014 года.



**В. Г. Савельев**

Генеральный директор



**И. Р. Курманов**

Заместитель генерального директора  
по финансам и управлению сетью и  
доходами





## **Отчет об обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности**

Акционерам 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 2014 года и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, денежных потоках и изменениях капитала 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».

*ZAO Pricewaterhouse Coopers Audit*

27 августа 2014 года  
Москва, Российская Федерация

**ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ**  
 Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о  
 прибыли или убытке за 6 месяцев 2014 года  
 (В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	6м 2014 г.	6м 2013 г.
Выручка от перевозок	4	121 796	113 667
Прочая выручка	5	18 485	14 513
<b>Выручка</b>		<b>140 281</b>	<b>128 180</b>
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизации	6	(109 009)	(96 600)
Расходы на оплату труда	7	(24 304)	(21 357)
Амортизация		(5 586)	(5 052)
Прочие операционные расходы и доходы, нетто		(2 766)	10
<b>Операционные расходы</b>		<b>(141 665)</b>	<b>(122 999)</b>
<b>(Убыток)/прибыль от операционной деятельности</b>		<b>(1 384)</b>	<b>5 181</b>
Финансовые доходы	8	2 615	1 979
Финансовые расходы	8	(2 434)	(6 616)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		(2)	13
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(1 205)</b>	<b>557</b>
Расход по налогу на прибыль	9	(700)	(512)
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>		<b>(1 905)</b>	<b>45</b>
Причитающаяся:			
Акционерам Компании		(1 745)	151
Держателям неконтролирующих долей участия		(160)	(106)
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>		<b>(1 905)</b>	<b>45</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию – базовая (в рублях на акцию)</b>		<b>(1,7)</b>	<b>0,1</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию – разводненная (в рублях на акцию)</b>		<b>(1,7)</b>	<b>0,1</b>
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении (в миллионах штук)</b>		<b>1 056,9</b>	<b>1 052,9</b>
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении с учетом разводнения (в миллионах штук)</b>		<b>1 056,9</b>	<b>1 056,7</b>

Утверждено и подписано от имени руководства

27 августа 2014 года

  
**В. Г. Савельев**

Генеральный директор

  
**Н. Р. Курмашов**

Заместитель генерального директора  
 по финансам и управлению сетью и  
 доходами

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 28, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

**ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ**

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о  
совокупном доходе за 6 месяцев 2014 года  
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	6м 2014 г. (1 905)	6м 2013 г. 45
<b>(Убыток)/прибыль за период</b>			
<b>Прочий совокупный (убыток)/прибыль:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		28	2
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	13	(233)	(688)
Отложенный налог в отношении (убытка)/прибыли от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	9	65	(59)
<b>Прочий совокупный убыток за период</b>		<b>(140)</b>	<b>(745)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД</b>		<b>(2 045)</b>	<b>(700)</b>
<i>Совокупный убыток, причитающийся:</i>			
Акционерам Компании		(1 885)	(594)
Держателям неконтролирующих долей участия		(160)	(106)
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД</b>		<b>(2 045)</b>	<b>(700)</b>

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 28, 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 2014 года  
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		36 703	18 660
Краткосрочные финансовые инвестиции		114	273
Дебиторская задолженность и предоплаты	10	51 942	55 690
Предоплата по текущему налогу на прибыль		472	476
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		219	405
Расходные запасы и запасы		5 172	4 927
Производные финансовые инструменты	13	1 531	1 034
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>96 153</b>	<b>81 465</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Отложенные налоговые активы		3 214	2 174
Инвестиции в ассоциированные предприятия		106	123
Долгосрочные финансовые инвестиции		6 098	6 099
Страховые депозиты по аренде воздушных судов		1 132	1 088
Прочие внеоборотные активы		5 024	5 955
Предоплата за воздушные суда	11	15 398	12 318
Основные средства	12	119 152	88 777
Нематериальные активы		3 096	3 350
Гудвил		6 660	6 660
Производные финансовые инструменты	13	1 844	1 175
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>161 724</b>	<b>127 719</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>257 877</b>	<b>209 184</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	13	463	214
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		47 436	36 248
Незаработанная транспортная выручка		29 730	16 334
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	14	675	577
Резервы под обязательства		2 100	881
Обязательства по финансовой аренде	15	10 911	8 688
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	16	6 155	5 029
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>97 470</b>	<b>67 971</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	16	8 248	8 377
Обязательства по финансовой аренде	15	86 397	63 348
Резервы под обязательства		2 305	1 655
Отложенные налоговые обязательства		1 874	1 647
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров	14	2 098	1 862
Производные финансовые инструменты	13	5 316	4 546
Прочие долгосрочные обязательства		4 532	5 298
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>110 770</b>	<b>86 733</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>208 240</b>	<b>154 704</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	1 359	1 359
Резерв выкупленных собственных акций		(3 571)	(3 573)
Накопленная прибыль от продажи собственных акций		1 659	1 659
Резерв переоценки инвестиций		(10)	(10)
Резерв накопленных курсовых разниц		-	(28)
Резерв по инструментам хеджирования	13	(551)	(383)
Нераспределенная прибыль		59 185	61 122
<b>Капитал, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>58 071</b>	<b>60 146</b>
Держатели неконтролирующих долей участия		(8 434)	(5 666)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>49 637</b>	<b>54 480</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>257 877</b>	<b>209 184</b>

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 28, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

**ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ**

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о  
денежных потоках за 6 месяцев 2014 года  
(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	6м 2014 г.	6м 2013 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1 205)	557
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию		5 586	5 052
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		1 687	(1 090)
Убыток от списания сомнительной задолженности		58	11
Изменение резерва под снижение стоимости некондиционных расходных запчастей и запасов		202	53
Изменение резерва под обесценение основных средств	12	6	(7)
Неденежные операции, относящиеся к активам, удерживаемым для продажи		-	(13)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(932)	61
Прибыль от списания кредиторской задолженности		(8)	-
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий		2	(13)
Убыток/(прибыль) от продажи инвестиций и начисление резерва под обесценение инвестиций	8	2	(352)
(Прибыль)/убыток от изменения справедливой стоимости производственных финансовых инструментов	8	(472)	443
Изменение резервов под обязательства		1 563	1 003
Процентные расходы	8	2 244	1 850
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	8	(1 361)	3 903
Изменение прочих резервов и прочее обесценение активов		(22)	(57)
Прочие финансовые (доходы)/расходы, нетто		(50)	2
Прибыль по производным финансовым инструментам, нетто		(208)	(1 024)
Дивидендный доход		(42)	(46)
Прочие операционные доходы		(20)	(175)
<b>Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>7 030</b>	<b>10 158</b>
Увеличение дебиторской задолженности и предоплаты		(381)	(8 703)
Увеличение расходных запчастей и запасов		(447)	(450)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		22 012	21 185
<b>Итого потоки денежных средств от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале</b>		<b>28 214</b>	<b>22 190</b>
Изменение денежных средств, ограниченных в использовании		(16)	-
Налог на прибыль уплаченный		(1 495)	(1 017)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>26 703</b>	<b>21 173</b>

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о денежных потоках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 28, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.



	Прим.	6м 2014 г.	6м 2013 г.
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Поступления от продажи инвестиций		225	123
Приобретение инвестиций		(61)	-
Поступления от продажи основных средств		14	43
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 574)	(2 100)
Дивиденды полученные		41	23
Предоплаты за воздушные суда		(7 366)	(2 394)
Возврат предоплат за воздушные суда		9 535	5 251
Изменение страховых депозитов по операционной аренде, нетто		158	187
<b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/</b> <b>полученных от инвестиционной деятельности</b>		<b>(28)</b>	<b>1 133</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Привлечение кредитов и займов		2 700	5 290
Погашение кредитов и займов		(1 772)	(13 136)
Продажа собственных акций		2	229
Выплаты основной суммы долга по финансовой аренде		(8 131)	(4 925)
Проценты уплаченные		(1 463)	(1 441)
Поступление от продажи собственных акций держателям неконтролирующих долей участия		-	12
Выплаченные дивиденды		(52)	(8)
Чистые поступления от расчетов по производным финансовым инструментам		84	43
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в</b> <b>финансовой деятельности</b>		<b>(8 632)</b>	<b>(13 936)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		-	(2)
<b>Нетто-увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>18 043</b>	<b>8 368</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		18 660	15 070
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>36 703</b>	<b>23 438</b>
<b>Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:</b>			
Основные средства, полученные по финансовой аренде		34 460	18 605

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета о денежных потоках следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 28, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

# ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях капитала

за 6 месяцев 2014 года

(В миллионах рублей, если не указано иное)



	Прим.	Капитал, принадлежащий акционерам Компании						Итого	Держатели неконтролирующих долей участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Накопленная прибыль от продажи собственных акций за вычетом резерва выкупленных собственных акций	Резерв переоценки инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв по инструментам хеджирования	Резерв по выплатам на основе акций	Нераспределенная прибыль		
На 1 января 2013 г.		1 359	(2 440)	(12)	(54)	517	208	54 339	(4 522)	49 395
Прибыль/(убыток) за период		-	-	-	-	-	-	151	(106)	45
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		-	-	-	2	-	-	-	-	2
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом отложенного налога	13	-	-	-	-	(747)	-	-	-	(747)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	2	(747)	-	-	-	(745)
Итого совокупный доход/(убыток)		-	-	-	2	(747)	-	151	(106)	(700)
Выбытие дочернего предприятия		-	-	-	-	-	-	-	(347)	(347)
Выплаты на основе долевых инструментов		-	-	-	-	-	(109)	-	-	(109)
Выбытие собственных акций		-	337	-	-	-	-	337	-	337
Дивиденды объявленные	18	-	-	-	-	-	-	(1 292)	(119)	(1 411)
На 30 июня 2013 г.		1 359	(2 103)	(12)	(52)	(230)	99	53 198	(5 094)	47 165
На 1 января 2014 г.		1 359	(1 914)	(10)	(28)	(383)	-	61 122	(5 666)	54 480
Убыток за период		-	-	-	-	-	-	(1 745)	(160)	(1 905)
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		-	-	-	28	-	-	-	-	28
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом отложенного налога	13	-	-	-	-	(168)	-	-	-	(168)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	-	28	(168)	-	-	-	(140)
Итого совокупный доход/(убыток)		-	-	-	28	(168)	-	(1 745)	(160)	(2 045)
Выбытие собственных акций		-	2	-	-	-	-	-	-	2
Продажа акций держателям неконтролирующих долей участия		-	-	-	-	-	-	2 582	(2 401)	181
Дивиденды объявленные	18	-	-	-	-	-	-	(2 774)	(207)	(2 981)
На 30 июня 2014 г.		1 359	(1 912)	(10)	-	(551)	-	59 185	(8 434)	49 637

Показатели консолидированного сокращенного промежуточного отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 – 28, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

## **1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Компания Открытое акционерное общество «Аэрофлот – российские авиалинии» (далее – «Компания» или «Аэрофлот») была учреждена постановлением Правительства Российской Федерации как Открытое акционерное общество в 1992 году (далее – «Постановление 1992 года»). В соответствии с Постановлением 1992 года все права и обязанности предприятия «Аэрофлот – Советские Авиалинии» и его структурных подразделений были переданы Компании, в том числе по двухсторонним межправительственным соглашениям и договорам, подписанным с иностранными авиакомпаниями и предприятиями в области гражданской авиации. Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 г. № 1009 Компания включена в Перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ.

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг в области международных и внутренних пассажирских и грузовых воздушных перевозок, а также предоставление прочих связанных с воздушными перевозками услуг из московского аэропорта «Шереметьево». Компания и ее дочерние предприятия (далее – «Группа») также осуществляют деятельность по таким направлениям, как организация бортового питания авиапассажиров и гостиничные услуги. Ассоциированные предприятия Группы осуществляют деятельность преимущественно в области услуг авиационной безопасности и прочих вспомогательных услуг.

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. 51,17% акций Компании принадлежало Российской Федерации (далее – «РФ») в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Головной офис Компании расположен по адресу: 119002, РФ, г. Москва, ул. Арбат, дом 10.

В 2013 году по поручению главы российского правительства была создана компания ОАО «Авиакомпания «Аврора» на базе двух дальневосточных перевозчиков – ОАО «Сахалинские авиатрассы» и ОАО «Владивосток Авиа». В январе 2014 года 49% акций ОАО «Авиакомпания «Аврора» было продано правительствам субъектов РФ в составе Дальневосточного федерального округа за 181 млн руб.



# ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2014 года

(В миллионах рублей, если не указано иное)



## 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена информация о парке воздушных судов (далее – «ВС») Группы по состоянию на 30 июня 2014 г. (количество ВС):

Тип ВС	Вид владения	ОАО «Аэрофлот»	ОАО «Донавиа»	ОАО «АК Россия»	ОАО «Оренбургские авиалинии»	ОАО «Владивосток авиа»	ООО «Добролет»	ОАО «АК Аврора»	Итого по Группе
									(в штуках)
Ил-96-300	Собств.	6	-	-	-	-	-	-	6
Ан-24	Собств.	-	-	-	-	-	-	1	1
Ми-8	Собств.	-	-	-	-	3	-	1	4
<b>Итого ВС в собственности</b>		<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>11</b>
Аэробус А-319	Фин. аренда	4	-	9	-	-	-	-	13
Аэробус А-320	Фин. аренда	1	-	-	-	-	-	-	1
Аэробус А-321	Фин. аренда	21	-	-	-	-	-	-	21
Аэробус А-330	Фин. аренда	8	-	-	-	-	-	-	8
Боинг В-737	Фин. аренда	-	-	-	-	-	-	2	2
Боинг В-777	Фин. аренда	10	-	-	-	-	-	-	10
Ан-148	Фин. аренда	-	-	6	-	-	-	-	6
Ту-204	Фин. аренда	-	-	-	-	2	-	-	2
<b>Итого ВС в финансовой аренде</b>		<b>44</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>63</b>
SSJ 100	Опер. аренда	9	-	-	-	-	1	-	10
Аэробус А-319	Опер. аренда	4	10	7	-	-	-	5	26
Аэробус А-320	Опер. аренда	63	-	12	-	1	-	-	76
Аэробус А-321	Опер. аренда	5	-	-	-	-	-	-	5
Аэробус А-330	Опер. аренда	14	-	-	-	-	-	-	14
Боинг В-737	Опер. аренда	5	1	-	22	-	2	3	33
Боинг В-767	Опер. аренда	2	-	3	-	-	-	-	5
Боинг В-777	Опер. аренда	-	-	-	3	-	-	-	3
MD-11	Опер. аренда	3	-	-	-	-	-	-	3
DHC 8 S-300	Опер. аренда	-	-	-	-	-	-	4	4
DHC 8 S-200	Опер. аренда	-	-	-	-	-	-	3	3
<b>Итого ВС в операционной аренде</b>		<b>105</b>	<b>11</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>182</b>
<b>Итого парк ВС</b>		<b>155</b>	<b>11</b>	<b>37</b>	<b>25</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>256</b>

По состоянию на 30 июня 2014 г. 6 ВС типа Ил-96-300, 1 ВС типа Ми-8, 2 ВС типа Ту-204, 1 ВС типа Аэробус А-320 и 1 ВС типа Боинг В-737 не эксплуатировались.

## 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### *Принципы подготовки*

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

### *Пересчет иностранной валюты*

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

	Официальные обменные курсы	
	рублей за 1 доллар США	рублей за 1 Евро
На 30 июня 2014 г.	33,6306	45,8251
Средний курс за 6 месяцев 2014 г.	34,9796	47,9875
На 31 декабря 2013 г.	32,7292	44,9699
Средний курс за 6 месяцев 2013 г.	31,0169	40,7444

## 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 2013 г. и по состоянию на эту дату, за исключением положений учетной политики, описанных ниже.

### *Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2014 года*

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г.:

**КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы»** (выпущен 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);

**Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании»** (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);

**«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IAS) 32** (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);

**Изменения к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»** (выпущены 29 мая 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее; разрешено досрочное применение в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в соответствующих отчетных и сопоставимых периодах);



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

*Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2014 года (продолжение)*

**Изменения к МСФО (IAS) 39 – «Сделки новации и продолжение хеджирования»** (выпущены 27 июня 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее).

Данные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность Группы.

#### **Новые стандарты и интерпретации**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2014 г. и не были применены досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и измерение»** (выпущен в июне 2014 г., и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность;

**Изменения к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или позднее);

**МСФО (IFRS) 14 «Руководство по отсроченным платежам»** (выпущен в январе 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или позднее);

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен 28 мая 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или позднее). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную сокращенную промежуточную финансовую отчетность;

**Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущены в декабре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты);

**Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях – изменения к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»** (выпущены 6 мая 2014 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее);

**Разъяснения к допустимым методам начисления амортизации – изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»** (выпущены в мае 2014 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или позднее).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную 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 консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г, и по состоянию на эту дату, за исключением изменений оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль.

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

### 4. ВЫРУЧКА ОТ ПЕРЕВОЗОК

	6м 2014 г.	6м 2013 г.
Регулярные пассажирские перевозки	110 823	100 452
Чартерные пассажирские перевозки	7 154	8 076
Грузовые перевозки	3 819	5 139
<b>Итого выручка от перевозок</b>	<b>121 796</b>	<b>113 667</b>

### 5. ПРОЧАЯ ВЫРУЧКА

	6м 2014 г.	6м 2013 г.
Доходы по соглашениям с авиакомпаниями	9 279	8 161
Заправка топливом	1 500	880
Реализация бортового питания	635	461
Наземное обслуживание	473	409
Продажи товаров беспошлинной торговли	-	420
Доходы гостиничного хозяйства	234	212
Прочие доходы	6 364	3 970
<b>Итого прочая выручка</b>	<b>18 485</b>	<b>14 513</b>

## 6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	6м 2014 г.	6м 2013 г.
Обслуживание ВС	23 786	21 414
Расходы по операционной аренде	11 627	9 053
Техническое обслуживание ВС	9 268	8 675
Коммерческие и маркетинговые расходы	4 586	5 517
Административные и общехозяйственные расходы	4 388	3 522
Услуги связи	3 618	2 702
Расходы по обслуживанию пассажиров	3 928	2 825
Расходы на продукты, для производства бортового питания	2 922	2 306
Таможенные пошлины	828	681
Расходы по страхованию	617	574
Себестоимость продукции беспошлинной торговли	-	192
Прочие расходы	3 205	2 197
<b>Операционные расходы, за исключением авиационного топлива, расходов на оплату труда и амортизацию</b>	<b>68 773</b>	<b>59 658</b>
Авиационное топливо	40 236	36 942
<b>Итого операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда и амортизацию</b>	<b>109 009</b>	<b>96 600</b>

## 7. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	6м 2014 г.	6м 2013 г.
Заработная плата	19 617	17 615
Расходы по пенсионному обеспечению	3 830	2 863
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	857	879
<b>Итого расходы на оплату труда</b>	<b>24 304</b>	<b>21 357</b>

Расходы по пенсионному обеспечению включают:

- обязательные отчисления в Пенсионный фонд РФ,
- отчисления в негосударственный пенсионный фонд в рамках пенсионного плана с фиксированными взносами, в соответствии с которым Группа осуществляет дополнительные пенсионные отчисления в размере определенного процента (20% за 6 месяцев 2014 г., 20% за 6 месяцев 2013 г.) от перечислений, осуществляемых самими сотрудниками – участниками данной программы, а также
- увеличение чистой приведенной стоимости будущих вознаграждений, которые Группа планирует выплатить своим работникам при выходе на пенсию по программе пенсионных планов с установленными выплатами.

	6м 2014 г.	6м 2013 г.
Отчисления в Пенсионный Фонд РФ	3 821	2 854
Пенсионный план с установленными выплатами	7	6
Пенсионный план с фиксированными взносами	2	3
	<b>3 830</b>	<b>2 863</b>

## 8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	6м 2014 г.	6м 2013 г.
<i>Финансовые доходы:</i>		
Прибыль от курсовых разниц, нетто	1 361	-
Прибыль по производным финансовым инструментам (Примечание 13)	384	1 442
Прибыль от продажи инвестиций	-	352
Процентные доходы по банковским вкладам и страховым депозитам	336	185
Прибыль от переоценки инструментов хеджирования (Примечание 13)	472	-
Прочие финансовые доходы	62	-
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>2 615</b>	<b>1 979</b>
<i>Финансовые расходы:</i>		
Убыток от курсовых разниц, нетто	-	(3 903)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (Примечание 13)	-	(443)
Убыток по производным финансовым инструментам (Примечание 13)	(176)	(418)
Процентные расходы	(2 244)	(1 850)
Убыток от продажи и обесценения инвестиций, нетто	(2)	-
Прочие финансовые расходы	(12)	(2)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(2 434)</b>	<b>(6 616)</b>

## 9. 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 6 месяцев 2014 года для прибыльных компаний Группы, составила 18 – 43% (за 6 месяцев 2013 года: 21 – 34%). Изменение ставки в основном связано с увеличением расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль.

Оценочная среднегодовая эффективная ставка налога на прибыль, примененная за 6 месяцев 2014 года для убыточных компаний Группы, составила 19 – 33% (за 6 месяцев 2013 года: 1 – 3%). Изменения ставок в основном связано с использованием ранее непризнанного отложенного налогового актива по данным компаниям Группы.

	6м 2014 г.	6м 2013 г.
Налог на прибыль за текущий период	1 448	2 119
Доход по отложенному налогу на прибыль	(748)	(1 607)
	<b>700</b>	<b>512</b>

В течение отчетного периода Группа признала ранее непризнанные отложенные налоговые активы с налоговых убытков дочернего предприятия ОАО «АК «Россия» в размере 155 млн. руб. (за 6 месяцев 2013 года: нет).

В течение отчетного периода изменение отложенного налогового актива, возникшего в результате изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования составило 65 млн руб. (за 6 месяцев 2013 года: 59 млн руб.) и было признано в настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности в составе прочего совокупного дохода.



## 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРЕДОПЛАТЫ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	29 296	24 889
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 708	1 547
За вычетом резерва под обесценение	(4 127)	(2 440)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>26 877</b>	<b>23 996</b>
Предоплаты поставщикам (кроме поставщиков ВС)	8 667	10 869
НДС и прочие налоги к возмещению	10 325	10 501
Предоплаты за поставку ВС	4 476	8 197
Отложенные расходы по таможенным пошлинам в отношении импортированных ВС, находящихся в операционной аренде, краткосрочная часть	861	935
Прочая дебиторская задолженность	736	1 192
<b>Итого дебиторская задолженность и предоплаты</b>	<b>51 942</b>	<b>55 690</b>

Отложенные расходы по таможенным пошлинам в размере 861 млн руб. по состоянию на 30 июня 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 935 млн руб.) относятся к краткосрочной части оплаченных таможенных пошлин в отношении ВС, импортированных на условиях операционной аренды. Данные таможенные пошлины признаются как расходы в составе операционных расходов Группы на протяжении срока действия договора операционной аренды.

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа создала необходимый резерв под обесценение дебиторской задолженности и предоплат.

## 11. ПРЕДОПЛАТЫ ЗА ВОЗДУШНЫЕ СУДА

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. сумма предоплаты за ВС составила 15 398 млн руб. и 12 318 млн руб. соответственно. Изменение долгосрочной части предоплаты связано с приближением контрактного срока поставки ВС, а также выплатой новых долгосрочных авансов поставщикам.

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. к суммам предоплат за приобретение ВС относятся авансовые платежи за приобретение:

Ожидаемый тип аренды	Тип ВС	30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
		Количество ВС, штук	Ожидаемый срок поставки	Количество ВС, штук	Ожидаемый срок поставки
Не определен	Боинг B-787	22	2016-2019 гг.	22	2016-2019 гг.
Не определен	Аэробус A-350	22	2018-2023 гг.	22	2018-2023 гг.
Операционная	SSJ 100	8	2015 г.	12	2015 г.
Финансовая	Боинг B-777	3	2016 г.	6	2015-2016 гг.
Не определен	Аэробус A-320	16	2016-2017 гг.	10	2016-2017 гг.
Не определен	Аэробус A-321	11	2016-2017 гг.	4	2016-2017 гг.

Предоплаты за приобретение ВС, поставка которых предполагается в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в составе дебиторской задолженности и предоплаты (Примечание 10).

# ОАО АЭРОФЛОТ – РОССИЙСКИЕ АВИАЛИНИИ

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2014 года

(В миллионах рублей, если не указано иное)



## 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Собственные ВС и авиаци- онные двигатели	Арендо- ванные ВС и авиаци- онные двигатели	Земля и здания	Машины, оборудо- вание и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2013 г.	6 175	75 504	10 948	12 233	721	105 581
Приобретения	465	18 026	96	1 343	906	20 836
Капитализированные затраты	-	383	-	-	-	383
Выбытия	(725)	(831)	(1)	(214)	(14)	(1 785)
Ввод в эксплуатацию	-	-	15	176	(191)	-
На 30 июня 2013 г.	5 915	93 082	11 058	13 538	1 422	125 015
На 1 января 2014 г.	6 414	94 597	11 088	14 097	1 863	128 059
Приобретения (i)	220	33 672	69	1 433	929	36 323
Капитализированные затраты	-	538	-	-	15	553
Выбытия (ii)	(82)	(2 171)	(3)	(188)	-	(2 444)
Ввод в эксплуатацию	62	219	78	106	(465)	-
На 30 июня 2014 г.	6 614	126 855	11 232	15 448	2 342	162 491
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 1 января 2013 г.	(4 233)	(17 246)	(3 871)	(6 231)	(15)	(31 596)
Начисление за период (Начисление)/ восстано- вление резерва под обесценение	(448)	(3 239)	(178)	(808)	-	(4 673)
Выбытия	(2)	-	-	8	1	7
На 30 июня 2013 г.	691	831	-	150	-	1 672
На 30 июня 2013 г.	(3 992)	(19 654)	(4 049)	(6 881)	(14)	(34 590)
На 1 января 2014 г.	(4 629)	(23 080)	(4 237)	(7 322)	(14)	(39 282)
Начисление за период (Начисление)/ восстано- вление резерва под обесценение	(183)	(4 009)	(199)	(800)	-	(5 191)
Выбытия (ii)	(19)	(1)	-	1	13	(6)
На 30 июня 2014 г.	73	933	1	133	-	1 140
На 30 июня 2014 г.	(4 758)	(26 157)	(4 435)	(7 988)	(1)	(43 339)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2014 г.	1 785	71 517	6 851	6 775	1 849	88 777
На 30 июня 2014 г.	1 856	100 698	6 797	7 460	2 341	119 152

- (i) В течение 6 месяцев 2014 года приобретения основных средств в основном относятся к поступлению шести ВС Боинг В-777, полученных по договору финансовой аренды с балансовой стоимостью 33 672 млн руб.
- (ii) В течение 6 месяцев 2014 года выбытия основных средств в основном связаны с выбытием четырех ВС Ту-204 дочерней компании ОАО «Владивосток Авиа», находящихся в финансовой аренде с остаточной стоимостью 1 201 млн руб.

В течение 6 месяцев 2014 г. величина капитализированных затрат по займам составила 202 млн руб., ставка капитализации за указанный период составила 2,9% годовых.

По состоянию на 30 июня 2014 г. имущество и земельные участки, общей балансовой стоимостью 788 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 771 млн руб.), были предоставлены в залог третьим лицам и связанным сторонам в качестве обеспечения по займам и кредитам, полученным Группой (Примечание 16).



### 13. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Производные финансовые инструменты в составе активов</b>		
В том числе:		
Оборотные	1 531	1 034
Внеоборотные	1 844	1 175
<b>Итого производные финансовые инструменты в составе активов</b>	<b>3 375</b>	<b>2 209</b>
<b>Производные финансовые инструменты в составе обязательств</b>		
В том числе:		
Краткосрочные	463	214
Долгосрочные	5 316	4 546
<b>Итого производные финансовые инструменты в составе обязательств</b>	<b>5 779</b>	<b>4 760</b>

Группа производит оценку справедливой стоимости и анализ производных финансовых инструментов на регулярной основе для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности или по запросу руководства. Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, при оценке которых были использованы рыночные параметры 2 и 3 уровней:

	Активы	Обязательства
<b>На 1 января 2014 г. – Итого производные финансовые инструменты</b>	<b>2 209</b>	<b>4 760</b>
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период (Примечание 8)	633	436
Приобретение за период (Примечание 8)	543	293
Выбытие за период (Примечание 8)	-	(25)
<i>Производные финансовые инструменты 2 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
Изменение справедливой стоимости за период	(10)	315
<b>На 30 июня 2014 г. – Итого производные финансовые инструменты</b>	<b>3 375</b>	<b>5 779</b>
<i>В том числе:</i>		
<i>Производные финансовые инструменты 3 уровня, по которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
	3 194	4 685
<i>Производные финансовые инструменты 2 уровня, по которым применяются специальные правила учета сделок хеджирования</i>		
	181	1 094
<b>На 30 июня 2014 г. – Итого производные финансовые инструменты</b>	<b>3 375</b>	<b>5 779</b>



**13. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*****Инструменты, к которым применены специальные правила учета сделок хеджирования***

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

***(а) Валютно-процентные СВОПы с фиксированной процентной ставкой***

В целях хеджирования части выручки Группы, деноминированной в Евро, от негативных колебаний курса Евро по отношению к рублю в апреле и мае 2013 года Группа заключила с российским банком два договора о совершении сделок валютно-процентного СВОПа с фиксированной процентной ставкой. За 6 месяцев 2014 г. убыток от изменения справедливой стоимости данного производного финансового инструмента в сумме 263 млн руб. был отражен в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о совокупном доходе вместе с возникшим отложенным налогом в сумме 71 млн руб.

При оценке справедливой стоимости инструмента были использованы рыночные параметры 2 уровня. Справедливая стоимость была определена на основании дисконтированных денежных потоков, указанных в договорах, с использованием ставки дисконтирования MosPrime для потоков в рублях и EURIBOR для потоков в Евро. Денежные потоки по данному договору ожидаются вплоть до конца первого квартала 2016 года, в котором будут признаны прибыль или убыток по сделке.

***(б) Процентный СВОП с фиксированной процентной ставкой***

В течение 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2014 г., Группой был закрыт процентный СВОП с фиксированной процентной ставкой в связи с истечением срока действия договора. Убыток в сумме 34 млн руб. в результате закрытия данной сделки был отражен в составе финансовых расходов за 6 месяцев 2014 года. Снижение резерва по инструменту хеджирования и отложенного налога составило 30 млн руб. и 6 млн руб. соответственно.

***Инструменты, к которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования***

Производные финансовые 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 финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за отчетный период.

При оценке справедливой стоимости инструментов, к которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования, были использованы рыночные параметры 3 уровня с применением метода «Монте-Карло». Для оценки справедливой стоимости опционов были использованы следующие исходные данные:

- спот-цена базового актива, наблюдаемая в информационных системах на дату оценки;
- прогнозная цена на нефть марки Brent или прогнозный курс валюты, определенные на основании данных аналитиков на период действия опциона;
- волатильность, рассчитанная на основе исторических данных о ценах закрытия базового актива;
- соответствующая ставка денежного рынка (MosPrime, LIBOR, EURIBOR и др.).

### **13. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*Инструменты, к которым не применяются специальные правила учета сделок хеджирования (продолжение)*

*(а) Топливные опционы*

По состоянию на 30 июня 2014 г. Группа имела ряд опционных договоров, заключенных в 2012, 2013 и первом полугодии 2014 года с российскими банками с целью хеджирования части затрат на авиатопливо. Доход от изменения справедливой стоимости данных производных финансовых инструментов за 6 месяцев 2014 г. составил 1 363 млн руб. и отражен в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибыли или убытке (за 6 месяцев 2013 г.: убыток в размере 77 млн руб.).

Аналогичная сделка, заключенная в сентябре 2013 года была закрыта в первом полугодии 2014 года в связи с истечением срока действия договора. Доход от изменения справедливой стоимости данного инструмента в результате закрытия сделки в сумме 26 млн руб. был отражен в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибыли или убытке.

*(б) Валютные опционы*

С целью хеджирования риска негативного изменения курсов валют Группой заключен ряд валютных опционных договоров с несколькими российскими банками. Убыток от изменения справедливой стоимости данных производных финансовых инструментов за 6 месяцев 2014 г., отраженный в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибыли или убытке, составил 917 млн руб. (за 6 месяцев 2013 г.: убыток в размере 366 млн руб.).

За 6 месяцев 2014 г. доход от сделок по валютным и топливным опционам составил 384 млн руб., убыток – 142 млн руб. (за 6 месяцев 2013 г.: доход – 461 млн руб. и убыток – 127 млн руб.), которые были отражены в составе финансовых доходов и расходов соответственно.



#### 14. ОТЛОЖЕННАЯ ВЫРУЧКА ПО ПРОГРАММЕ ПРЕМИРОВАНИЯ ЧАСТО ЛЕТАЮЩИХ ПАССАЖИРОВ

Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров (программа «Аэрофлот Бонус») на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представляют собой количество бонусных миль, накопленных при перелетах на рейсах Группы, но не использованных участниками данной программы, а также количество промо-миль и бонусных миль, накопленных участниками данной программы за пользование услугами, предоставленными партнерами данной программы соответственно и оцениваются по справедливой стоимости. Отложенная выручка и прочие начисленные обязательства по программе премирования пассажиров также включают обязательства по дисконтной программе Компании на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г., которые представляют собой справедливую стоимость купонов, дающих право на получение скидки при повторной покупке билетов на сайте Аэрофлота.

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, краткосрочная часть	675	577
Отложенная выручка по программе премирования пассажиров, долгосрочная часть	2 098	1 862
Прочие краткосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	1 048	896
Прочие долгосрочные обязательства по программе премирования пассажиров	2 568	2 451
<b>Итого отложенная выручка и прочие обязательства по программе премирования пассажиров</b>	<b>6 389</b>	<b>5 786</b>

#### 15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа арендует ВС по соглашениям финансовой аренды у третьих лиц и связанных сторон (Примечание 21). Перечень ВС Группы, эксплуатирувавшихся на условиях финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2014 г., приведен в Примечании 1.

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Общая сумма обязательств по финансовой аренде	112 303	86 514
Сумма будущих процентов по финансовой аренде	(14 995)	(14 478)
<b>Итого обязательства по финансовой аренде</b>	<b>97 308</b>	<b>72 036</b>

В том числе:

Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	10 911	8 688
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	86 397	63 348
<b>Итого обязательства по финансовой аренде</b>	<b>97 308</b>	<b>72 036</b>

Арендованные ВС и авиационные двигатели, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 12, фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю.



## 16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Краткосрочные банковские кредиты, облигационные и прочие займы:</b>		
Краткосрочные кредиты в рублях РФ	1 555	1 000
Текущая часть облигационных займов в рублях РФ	100	101
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долл. США	812	792
Текущая часть кредитов и займов в рублях РФ	3 688	3 136
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>6 155</b>	<b>5 029</b>
<b>Долгосрочные банковские кредиты, облигационные и прочие займы:</b>		
Долгосрочные кредиты в рублях РФ	6 439	5 636
Долгосрочные займы в рублях РФ	5 100	5 101
Долгосрочные кредиты и займы в долл. США	1 309	1 669
За вычетом:		
Текущей части облигационных займов в рублях РФ	(100)	(101)
Текущей части долгосрочных банковских кредитов в долл. США	(812)	(792)
Текущей части кредитов и займов в рублях РФ	(3 688)	(3 136)
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>8 248</b>	<b>8 377</b>

В течение 6 месяцев 2014 г. Группе были открыты долгосрочные рублевые кредитные линии с лимитом выдачи в сумме 1 500 млн руб. и 2 000 млн руб. в ОАО «Газпромбанк» и ОАО «Альфа-Банк» соответственно. На 30 июня 2014 г. сумма основного долга по указанным кредитным линиям составила 2 200 млн руб. Кредитные линии были открыты без обеспечения.

По состоянию на 30 июня 2014 г. в рамках кредитных линий, предоставленных различными кредитными организациями, Группа располагала возможностью дополнительного привлечения денежных средств в сумме 19 817 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 16 229 млн руб.).

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость кредитов и займов, включая облигационные займы, существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

## 17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. уставный капитал был равен 1 359 млн руб.

	Количество объявленных и размещенных обыкновенных акций (штук)	Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (штук)	Количество обыкновенных акций в обращении (штук)
На 31 декабря 2013 г.	1 110 616 299	(53 757 439)	1 056 858 860
На 30 июня 2014 г.	1 110 616 299	(53 716 189)	1 056 900 110

Все выпущенные акции полностью оплачены. Общество вправе дополнительно к размещенным акциям разместить 250 000 000 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2013 г.: 250 000 000 акций) номинальной стоимостью один рубль за одну акцию (на 31 декабря 2013 г.: один рубль за одну акцию).

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

## 17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За 6 месяцев 2014 г. количество собственных акций, которыми владела Группа, снизилось на 41 250 акций в связи с исполнением опционной программы (Примечание 21).

На 30 июня 2014 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, принадлежали дочерним предприятиям Группы, которые находятся в полной собственности Группы и Компании:

	30 июня 2014 г. (штук)	31 декабря 2013 г. (штук)
ОАО «Аэрофлот»	227 696	227 696
ООО «Аэрофлот-Финанс»	53 486 402	53 527 652
ООО «Партнер Аэрофлота»	2 091	2 091
<b>Итого собственные акции, выкупленные у акционеров</b>	<b>53 716 189</b>	<b>53 757 439</b>

Указанные обыкновенные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат предприятию в составе Группы.

Акции Компании котируются на Московской Бирже и по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. торговались по цене 56,0 руб. за штуку и 84,1 руб. за штуку соответственно.

Компания осуществила эмиссию глобальных депозитарных расписок (ГДР) в декабре 2000 года. С целью повышения ликвидности программы ГДР в январе 2014 года было произведено изменение соотношения количества обыкновенных акций на одну ГДР до уровня 5:1. На 30 июня 2014 г. ГДР Группы торговались на Франкфуртской фондовой бирже по цене 289 руб. за единицу. На 31 декабря 2013 года соотношение количества акций на одну ГДР составляло 100:1, а их стоимость на Франкфуртской фондовой бирже составляла 8 005 руб. за единицу.

## 18. ДИВИДЕНДЫ

27 июня 2014 г. на ежегодном собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды за 2013 год в размере 2,4984 руб. на акцию, что соответствует 2 774 млн руб. в пересчете на объявленные и размещенные акции Компании.

24 июня 2013 г. на ежегодном собрании акционеров Компании были утверждены дивиденды за 2012 год в размере 1,1636 руб. на акцию, что соответствует 1 292 млн руб. в пересчете на объявленные и размещенные акции Компании.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.



## 19. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

В Группе существуют несколько операционных сегментов, но ни один из них, за исключением сегмента «Пассажирские перевозки», не отвечает количественному лимиту для отнесения сегмента к отчетному.

Результаты деятельности по направлениям пассажирских перевозок оцениваются на основе информации, которая представлена во внутренних управленческих отчетах, которые рассматриваются генеральным директором Группы. Распределение выручки от пассажирских перевозок по направлениям осуществляется исходя из географического расположения пунктов назначений при осуществлении воздушных перевозок. Выручка от пассажирских перевозок по направлениям используется для оценки результатов деятельности, так как Группа считает, что такая информация является наиболее значимой при оценке результатов.

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<b>6м 2014 г.</b>				
Внешняя реализация	139 465	816	-	140 281
Реализация между сегментами	-	5 329	(5 329)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>139 465</b>	<b>6 145</b>	<b>(5 329)</b>	<b>140 281</b>
<b>(Убыток)/прибыль от операционной деятельности</b>	<b>(1 291)</b>	<b>92</b>	<b>(185)</b>	<b>(1 384)</b>
Финансовые доходы				2 615
Финансовые расходы				(2 434)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				(2)
<b>Убыток до налогообложения</b>				<b>(1 205)</b>
Расход по налогу на прибыль				(700)
<b>Убыток за период</b>				<b>(1 905)</b>

	Пассажирские перевозки	Прочие	Исключение операций между сегментами	Итого по Группе
<b>6м 2013 г.</b>				
Внешняя реализация	126 999	1 181	-	128 180
Реализация между сегментами	10	4 216	(4 226)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>127 009</b>	<b>5 397</b>	<b>(4 226)</b>	<b>128 180</b>
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности</b>	<b>5 015</b>	<b>393</b>	<b>(227)</b>	<b>5 181</b>
Финансовые доходы				1 979
Финансовые расходы				(6 616)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий				13
<b>Прибыль до налогообложения</b>				<b>557</b>
Расход по налогу на прибыль				(512)
<b>Прибыль за период</b>				<b>45</b>



## 20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.** К данной категории относятся только производные финансовые инструменты, информация о которых представлена в Примечании 13.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности, страховых депозитов по аренде и займов выданных приблизительно равна их справедливой стоимости, которая относится к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности, обязательств по финансовой аренде (Примечание 15), займов и кредитов, а также облигационных займов (Примечание 16) на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. существенно не отличались. Справедливая стоимость финансовой кредиторской задолженности, обязательств по финансовой аренде, а также займов и кредитов отнесена к уровням 2, тогда как облигационных займов – к уровню 1 по иерархии справедливой стоимости.

## 21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г., а также статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев 2014 г. и 6 месяцев 2013 г., представлены ниже.

## 21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *Ассоциированные предприятия*

Остатки по операциям с ассоциированными предприятиями по состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г., а также статьи доходов и расходов по операциям с ассоциированными предприятиями за 6 месяцев 2014 г. и 6 месяцев 2013 г., представлены ниже.

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>		
Дебиторская задолженность	43	38
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	82	75
Суммы задолженности по расчетам между Группой и ассоциированными предприятиями в основном будут погашены в денежной форме.		
	6м 2014 г.	6м 2013 г.
<b>Операции</b>		
Продажи ассоциированным предприятиям	17	12
Приобретение товаров и услуг у ассоциированных предприятий	660	624

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

### *Организации с государственным влиянием*

По состоянию на 30 июня 2014 г. и 31 декабря 2013 г. 51,17% акций Компании принадлежало РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации (далее – «организации с государственным влиянием»).

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

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

- банковские услуги;
- операции, активы и обязательства по производными финансовым инструментам;
- инвестиции в ОАО «МАШ»;
- покупка услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги; а также
- государственные субсидии, в том числе, на покрытие убытков от перевозки пассажиров по двум государственным программам перевозки жителей Калининградской области и Дальнего Востока в европейскую часть России и обратно.



## 21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *Организации с государственным влиянием (продолжение)*

Ниже представлены остатки производных финансовых инструментов и денежных средств на расчетных и валютных счетах банков с государственным влиянием:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>		
Денежные средства	12 894	6 821
Производные финансовые инструменты	2 082	1 358
<b>Обязательства</b>		
Производные финансовые инструменты	3 754	2 941

Величина обязательств Группы по финансовой и операционной аренде раскрыта в Примечаниях 15 и 22. Доля обязательств перед организациями с государственным влиянием в отношении финансовой аренды составляет порядка 13%, в отношении операционной аренды – порядка 8% (на 31 декабря 2013 г.: 20% и 8% соответственно).

За 6 месяцев 2014 г. доля операций с организациями с государственным влиянием составила менее 15% от операционных расходов и около 3% от выручки (за 6 месяцев 2013 г.: менее 13% и менее 2% соответственно). Данные расходы включают преимущественно расходы на услуги аэронавигации и обслуживание ВС в аэропортах, а также поставки горюче-смазочных материалов организациями с государственным влиянием.

По состоянию на 30 июня 2014 г. Группа выдала гарантии организации с государственной долей владения под обеспечение обязательств в рамках тендерных процедур в размере 398 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 788 млн руб.).

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинам, которые раскрыты в Примечаниях 6, 7, 9 и 10.

### *Вознаграждение ключевого руководящего персонала*

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также руководству летного и наземного состава, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включая заработную плату и премии, а также краткосрочные и среднесрочные компенсации, составило 493 млн руб. (за 6 месяцев 2013 г.: 406 млн руб.).

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



## 21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### *Программы премирования, основанные на капитализации Группы*

В 2013 году Группа утвердила программы премирования для руководящего персонала Группы и членов Совета Директоров Компании. Данные программы действуют в течение 3 лет и включают в себя по 3 транша выплат денежными средствами. Суммы выплат зависят как от абсолютного роста капитализации Компании, так и от динамики роста капитализации Компании по сравнению с компаниями аналогами по итогам отчетного периода. Справедливая стоимость обязательств по программам премирования была определена на основании консенсус прогноза роста капитализации Компании до 2015 года.

Расходы, связанные с программами премирования, составили 574 млн руб. за 6 месяцев 2014 г. и были отражены в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибыли или убытке в составе расходов на оплату труда. Непогашенная сумма обязательства по имеющимся программам на 30 июня 2014 г. составила 919 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 345 млн руб.)

### *Перекрестное владение акциями*

По состоянию на 30 июня 2014 г. компаниям ООО «Аэрофлот-Финанс» и ООО «Партнер Аэрофлота», дочерним предприятиям Группы со 100%-ной долей участия, принадлежало 53 486 402 обыкновенных акций и 2 091 обыкновенных акций Компании соответственно (на 31 декабря 2013 г.: 53 527 652 и 2 091 обыкновенных акций Компании соответственно) (Примечание 17).

## 22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Будущие минимальные суммы арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды ВС и прочим договорам аренды с третьими лицами и связанными сторонами (Примечание 21) приведены ниже:

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
По требованию или в течение 1 года	24 049	20 132
От 1 года до 5 лет	107 185	95 087
После 5 лет	132 049	137 072
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>263 283</b>	<b>252 291</b>

По состоянию на 30 июня 2014 г. у Группы был заключен ряд договоров с российскими банками, в соответствии с которыми банки гарантируют оплату обязательств Группы по заключенным договорам аренды ВС.

## 23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ВЛОЖЕНИЯМ

По состоянию на 30 июня 2014 г. Группа заключила договоры на покупку в будущем основных средств у третьих лиц на общую сумму 19 911 млн руб. (на 31 декабря 2013 г.: 40 179 млн руб.). Данные договорные обязательства в основном относятся к приобретению шести (на 31 декабря 2013 г.: двенадцати) ВС Боинг В-777, которые, как ожидается, будут использоваться по договорам финансовой аренды.

## 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### *Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность*

Политическая и экономическая нестабильность, наблюдаемая в регионе, включая события в Украине, оказывали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе ослабление рубля и сложности в привлечении внешних заимствований. В настоящее время существует угроза ужесточения санкций против Российской Федерации и ряда физических и юридических лиц. Финансовые рынки находятся в состоянии неопределенности и волатильности. Эти и другие события могут оказать влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение. По оценкам руководства, эффект указанных санкций на финансовый результат Группы не является значительным. Группа продолжает следить за ситуацией и осуществлять комплекс мер по минимизации влияния возможных рисков на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Основную часть своих операций Группа осуществляет на территории РФ. Как следствие, Группа может быть подвержена рискам, характерным для экономических и финансовых рынков РФ, 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 РФ. Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководства Группы влияния российской бизнес-среды на деятельность и финансовое положение Группы. Будущее состояние российской бизнес-среды может отличаться от оценок руководства.

### *Сезонность*

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.

### *Условные налоговые обязательства*

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

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



**24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*****Условные налоговые обязательства (продолжение)***

Измененное российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования являются технически более сложными и, в определенной мере, в большей степени соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Руководство Группы подготовило документацию по трансфертному ценообразованию для того, чтобы соответствовать новому законодательству, и уверено, что ценовая политика и внедренные процедуры достаточны для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

Руководство Группы считает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. В результате, помимо указанных выше вопросов, по состоянию на 30 июня 2014 г. у Группы отсутствуют возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается «больше, чем незначительная». На 31 декабря 2013 г.: руководство оценивало такие риски в сумме 7 611 млн руб., которые были связаны, в основном, с учетом НДС по определенному виду операций, имеющих у одного из дочерних предприятий Группы.

***Страхование***

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

***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.