

## Финансовая отчетность Компании

### Консолидированная финансовая отчетность Группы ЗАО «ИФК «Авиализинг»

Заключение аудиторской фирмы ООО «Инвест-Аудит»  
по итогам аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности ЗАО  
«Инвестиционно-финансовая компания «Авиализинг», составленной в соответствии с требованиями  
МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «Инвестиционно-финансовая компания «Авиализинг» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 года. Прилагаемый отчет состоит из консолидированного бухгалтерского баланса, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

Сведения об Аудиторе: ООО «Инвест-Аудит», 614000 г. Пермь, ул. Ленина 50, оф.504. Лицензия №Е004545 от 27.06.2003 года на осуществление аудиторской деятельности, выданная Минфином РФ сроком на 5 лет, продлена сроком на 5 лет Приказом Минфина РФ от 11.06.2008 года №311.

ООО «Инвест-аудит» входит в состав Некоммерческого партнерства «Российская коллегия аудиторов», основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов 10305004015, включено в Государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов на основании МФ РФ от 22.12.2009 года №675.

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

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

Заключение независимых аудиторов

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

Заключение:

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

Генеральный директор ООО «Инвест-Аудит»:

Е.А.Чурин

30.04.2010 года



## Консолидированный отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2009 года (в тысячах российских рублей)

Активы	Примечание	2009 год	2008 год
Оборотные активы			
ДС и их эквиваленты		12 316	32 324
Дебиторская задолженность	11	46 228	35 906
Дебиторская задолженность по текущим налогам	11	3 444	3 053
Запасы	9	2 357	412
Прочие оборотные финансовые активы		30	30
Итого оборотных активов		64 375	71 725
Внеоборотные активы			
ОС и незавершенное строительство	7	322 837	428 853
НМА	8	43	70
Отложенные налоговые активы	20	61	52
Прочие внеоборотные финансовые активы	10	14 510	15 003
Итого внеоборотных активов		337 451	443 978
Итого активы		401 826	515 703
<b>Обязательства и капитал</b>			
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные резервы на вознаграждения работников		3 516	3 599
Кредиторская задолженность	12	6 624	8 569
Краткосрочные обязательства по налогам	12	15 426	17 995
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	13	133 092	142 507
Итого краткосрочных обязательств		158 658	172 670
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	20	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	13	192 628	320 243
Итого долгосрочных обязательств		192 628	320 243
Итого обязательств		351 286	492 913
Капитал			
Уставный капитал	14	5 000	5 000
Резервный капитал	15	250	250
Нераспределенная прибыль (убыток)		45 290	17 540
Итого капитал		50 540	22 790
Итого обязательства и капитал		401 826	515 703

Консолидированный отчет о совокупных доходах

За 2009 год (в тысячах российских рублей)

Показатель	Примечание	2009 год	2008 год
Выручка	16	306 336	330 756
Себестоимость	17	(143 426)	(161 751)
Валовая прибыль		162 910	169 005
Коммерческие расходы	17	(10 445)	(13 650)
Управленческие расходы	17	(39 244)	(43 159)
Прочие доходы	18	12 346	2 612
Расходы на финансирование		(59 817)	(76 912)
Прочие расходы	19	(30 889)	(25 739)
Прочие прибыли (убытки)		(1)	-
Прибыль/убыток до налогообложения		34 860	12 157
Расходы по налогу на прибыль	20	(5 825)	(10 167)
Чистая прибыль		29 035	1 990

Консолидированный отчет об изменениях капитала

За 2009 год (в тысячах российских рублей)

Показатели	Пояснение	Изменения капитала собственников компании				Изменение капитала
		Акционерный капитал	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Всего капитал собственников	
Остаток на 31.12.2007 год		5 000	250	12 054	17 304	17 304
Исправления ошибок	6	-	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2007 год после корректировок		5 000	250	12 054	17 304	17 304
Дивиденды выплаченные	14	x	-	(1 282)	(1 282)	(1 282)
Совокупный доход		x	-	1 990	1 990	1 990
Изменение капитала 2008 год		-	-	708	708	708
Изменение капитала		-	-	708	708	708

Остаток на 31.12.2008 года		5 000	250	12 762	18 012	18 012
Исправления ошибок	6	-	-	4 778	4 778	4 778
Остаток на 31.12.2008 год после корректировок		5 000	250	17 540	22 790	22 790
Дивиденды выплаченные		x	-	(1 285)	(1 285)	(1 285)
Совокупный доход		x	-	29 035	29 035	29 035
Изменение капитала 2009 год		-	-	27 750	27 750	27 750
Изменение капитала		-	-	32 528	32 528	32 528
Остаток на 31.12.2009 год		5 000	250	45 290	50 540	50 540

#### Консолидированный отчет о движении денежных средств

За 2009 год (в тысячах российских рублей)

Показатель	Примечание	2009 год	2008 год
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Поступления от продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг		332 267	388 513
Прочие поступления от операционной деятельности		737	18 501
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг		(38 180)	(65 831)
Платежи работникам или в интересах работников		(29 138)	(27 651)
Прочие денежные платежи по операционной деятельности		(2 743)	(4 332)
Проценты полученные		1 138	1 045
Налог на прибыль уплаченный (возмещенный)		(7 572)	(9 268)

Прочие поступления (расход) денежных средств, классифицированные как операционная деятельность		(76 881)	(33 325)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		179 628	267 652
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Прочие поступления от продажи долевых или долговых инструментов организации		280	350
Прочие платежи на приобретение долевых или долговых инструментов прочих организаций		(32)	(450)
Поступления от продажи основных средств		710	1 643
Платежи на приобретение основных средств		(3 130)	(16 849)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		(2 172)	(15 306)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления в виде краткосрочных кредитов и займов		-	794
Поступления в виде долгосрочных кредитов и займов		-	-
Возврат кредитов и займов		(141 553)	(163 264)
Дивиденды выплаченные		(1 169)	(1 167)
Прочие потоки от финансовой деятельности		(54 741)	(71 676)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		(197 463)	(235 313)
Влияние курсовых разниц		(1)	99
<b>Увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов</b>		(20 007)	17 033
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		32 324	15 192
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		12 316	32 324

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО

## 1. Общая информация

Наименование организации:	<b>"Инвестиционно-финансовая компания "Авиализинг"</b>
Организационно-правовая форма:	Закрытое акционерное общество
Страна регистрации:	Российская Федерация
Юридический адрес (адрес нахождения органа управления организации):	614016, Россия, г. Пермь, ул. Куйбышева, 47.
Описание характера и основных направлений деятельности организации:	Компания осуществляет свою деятельность на рынке аренды (лизинга) воздушных судов и авиатехники.
Отчетный период	2009 год
Функциональная валюта	Российский рубль
Валюта отчетности	Российский рубль
Уровень округления в представленной отчетности	Тысячи рублей (1 000)

Дочерняя компания ЗАО «Авиализинг – Региональные самолеты» создана для выполнения узкой и четко определенной задачи: реализации проектов по приобретению и передаче в аренду (лизинг) региональных воздушных судов. Дата создания – 22 ноября 2007 года.

Дочерняя компания ЗАО «Западно-Уральский центр ТОиР АТ» создана для реализации проектов программы Sukhoi Superjet 100. Дата создания – 8 августа 2008 года.

## 2. Экономическая среда, в которой группа осуществляет свою деятельность

Мировой финансовый кризис, разразившийся в мире в 2009 году, не обошел стороной Российскую Федерацию. Хотя в предыдущие годы тенденции развития экономики свидетельствуют о ее улучшении, в экономике Российской Федерации продолжают проявляться характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых

Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

### 3. Принципы представления отчетности

#### **Применяемые стандарты**

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Данные бухгалтерского учета Группы впоследствии корректируются и реклассифицируются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО). Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с МСФО, опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности, и интерпретациями.

Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Предприятия Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях и в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе бухгалтерских записей, подготовленных согласно российским правилам бухгалтерского учета, в которые были внесены необходимые корректировки с целью представления их в соответствии с МСФО.

#### **Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает результаты деятельности материнской компании и дочерних компаний. Дочерние компании представляют собой предприятия, в которых Группа прямо или косвенно владеет более 50% голосующих акций или иным образом осуществляет контроль за их деятельностью. Контроль возникает, когда Группа имеет возможность управлять финансовой и операционной политикой предприятия таким образом, чтобы получать выгоды от ее деятельности.

Активы, обязательства, капитал, доходы и расходы консолидируемых компаний поштатейно суммируются.

Все внутригрупповые обороты, остатки, а также нереализованная прибыль и убытки, при консолидации исключаются.

#### **Деловая репутация**

Деловая репутация представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов. Деловая репутация по приобретенному сегменту деятельности определяется на дату его приобретения. Деловая репутация не амортизируется, вместо этого ежегодно проводится тест на обесценение.

#### **Основные оценки, использованные для подготовки финансовой отчетности**

Оценки и суждения постоянно оцениваются и основаны на историческом опыте и прочих факторах, включающих ожидания событий в будущем, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений относительно событий в будущем, влияющих на оценку активов и пассивов на дату финансовой отчетности и оценку доходов и расходов, отражаемых в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от подобных расчетных оценок.

#### **Принцип действующего предприятия**

Баланс был подготовлен на основе принципа действующего предприятия, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной хозяйственной деятельности. Восстанавливаемость активов Группы, так же как и ее будущая деятельность, может быть в значительной степени подвержена влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Финансовая отчетность не включает

корректировок, которые означали бы, что Группа не будет продолжать свою хозяйственную деятельность по принципу действующего предприятия.

#### 4. Свод наиболее значимых положений учетной политики

##### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают:

- наличные деньги,
- вклады «до востребования»,
- высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев.

##### **Денежные средства, ограниченные в использовании**

Денежные средства, в отношении которых имеются какие-либо ограничения по использованию на период более трех месяцев, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов и учитываются в составе прочих внеоборотных активов.

##### **Дебиторская задолженность, резерв по сомнительным долгам**

Дебиторская задолженность отражена по фактической стоимости за вычетом резервов по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам начисляется с учетом срока задержки оплаты. При сроке менее 30 дней резерв не начисляется, при просрочке от 30 до 90 дней резервируется 10% от суммы задолженности, от 90 до 180 дней – 50%, при просрочке 180 дней и более – 100% от суммы задолженности. Последующая оценка дебиторской задолженности не осуществляется.

##### **Запасы**

Запасы – это активы:

- предназначенные для продажи в ходе нормальной деятельности;
- в форме сырья или материалов, предназначенных для использования при предоставлении услуг.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин - себестоимости или возможной чистой стоимости реализации.

Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение, переработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения за вычетом торговых скидок.

Для определения себестоимости запасов используется метод розничных цен.

После продажи балансовая стоимость таких запасов признается в качестве расхода в том периоде, когда признается соответствующая выручка.

##### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются по трем категориям:

- 1) Ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения;
- 2) Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для реализации;
- 3) Ссуды и дебиторская задолженность.

Ценные бумаги, хранящиеся до срока погашения, представляют собой финансовые инструменты, которые Группа намерена и имеет возможность хранить до наступления



срока их погашения. Все остальные ценные бумаги рассматриваются как бумаги, имеющиеся в наличии для реализации.

Классификация финансовых активов в соответствующую категорию осуществляется в момент их приобретения.

Первоначальное признание финансового актива осуществляется по фактическим затратам. Последующая оценка финансовых активов не осуществляется.

При наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что получение суммы, причитающейся к выплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения, может не произойти, формируется резерв под обесценение данного финансового актива.

Процентный доход от данных активов определяется с применением эффективной ставки процента за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, для которой величина процентного дохода является несущественной. Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизируемой стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента – это ставка, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемых будущих выплат или поступлений денежных средств в течение ожидаемого срока действия инструмента до чистой балансовой стоимости инструмента.

### **Основные средства**

Основными средствами признаются материальные активы стоимостью свыше 20 тысяч российских рублей, которые:

- используются для производства или поставки товаров и услуг, для сдачи в аренду другим компаниям или для административных целей;
- предполагается использовать в течение более чем одного периода.

Первоначальное признание основных средств осуществляется по фактической стоимости, которая включает: покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемый налог на покупку за вычетом скидок и возвратов, а также любые прямые затраты по приведению актива в рабочее состояние для использования по назначению.

В связи с различием в определении срока полезной службы планера воздушного судна, авиационных двигателей и вспомогательных силовых установок (далее – ВСУ) воздушное судно (планер), авиационные двигатели и ВСУ учитываются как отдельные инвентарные объекты.

В учете предусмотрены следующие группы основных средств:

- автотранспорт (в том числе автомобили);
- воздушные транспортные средства (в том числе воздушные суда (планеры), авиационные двигатели, ВСУ);
- здания (в том числе офис);
- прочие основные средства (в том числе мебель, оргтехника и т.д.).

Расходы по продлению ресурсов планеров воздушных судов, авиадвигателей, ВСУ (в соответствии с заключенными с арендаторами договорами) учитываются по мере их возникновения.

Расходы по капитальному ремонту основных средств, при наличии экономической целесообразности, в том числе замене крупных компонентов основных средств, капитализируются (с одновременным списанием замененного компонента). При отсутствии экономической целесообразности капитального ремонта на индивидуальной основе решается вопрос о дальнейшей эксплуатации такого основного средства.

Расходы по текущему ремонту и текущему обслуживанию основных средств учитываются по мере их возникновения.

После первоначального признания в качестве актива объект основных средств учитывается по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Срок полезной службы – период времени, на протяжении которого организация предполагает использовать актив.

Амортизация начисляется методом равномерного начисления с месяца ввода в эксплуатацию основного средства и прекращается в месяц прекращения признания основного средства.

Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизационные начисления за каждый период признаются в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

Ликвидационная стоимость и срок полезной службы основных средств пересматриваются в конце каждого финансового года (31 декабря) и, если текущие ожидания отличаются от предыдущих оценок, эти изменения отражаются в учете как изменение в расчетной оценке.

### **Операционная аренда**

Основной вид операционной деятельности Группы – сдача в аренду основных средств (воздушных транспортных средств и оборудования).

Аренда классифицируется как операционная, если она не влечет за собой существенного переноса всех рисков и выгод, сопутствующих владению.

Когда компания Группы выступает в роли арендатора авиационных двигателей, сумма арендных платежей отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода фактических данных (учитывается фактическая наработка каждого авиационного двигателя).

Когда компания Группы выступает в роли арендатора прочего имущества, сумма арендных платежей отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды.

Когда компания Группы выступает в роли арендодателя авиационных двигателей, доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода фактических данных (учитывается фактическая наработка каждого авиационного двигателя).

Когда компания Группы выступает в роли арендодателя воздушных судов (планеров), доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода фактических данных (учитывается фактический налет каждого планера), а также равномерно в течение срока аренды - в зависимости от того, как заключена сделка.

Затраты, в том числе на амортизацию, понесенные при получении арендного дохода, включаются в состав расходов.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающиеся арендодателю, отражаются как доход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения (нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы).

В составе нематериальных активов учитываются лицензии, программное обеспечение. Срок полезного использования лицензии соответствует сроку, на который она выдана. Срок полезного использования программного обеспечения соответствует сроку права на его использование.

Нематериальные активы с определенным сроком полезной службы амортизируются по линейному методу в течение срока их полезного использования.

По нематериальным активам, имеющим неопределенный срок полезной службы, тест на обесценение проводится ежегодно (31 декабря) по аналогии с основными средствами.

Затраты, связанные с текущей эксплуатацией нематериальных активов, отражаются в составе расходов в момент их возникновения.

### **Кредиторская задолженность, займы и кредиты**

#### **Кредиторская задолженность**

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

#### **Краткосрочные кредиты и займы**

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

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

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

#### **Долгосрочные кредиты и займы**

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

### **Налог на прибыль**

В финансовой отчетности отражаются расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

В соответствии с налоговым законодательством РФ текущая ставка налога на прибыль составляет 20,0%, в том числе: в федеральный бюджет РФ – 2,0%, в бюджет субъекта РФ (Пермский край) – 18,0%.

На региональном уровне, в соответствии с законодательством РФ, в случае получения дохода за отчетный (налоговый) период свыше 100 000 (ста тысяч) рублей, Компания имеет право на применение ставки налога на прибыль в бюджет субъекта РФ (Пермский край) в размере 13,5%.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается путем сопоставления активов и обязательств по данным налогового учета с активами и обязательствами в соответствии с МСФО. Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой вероятно, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, за счет которой могут быть использованы временные разницы.

### **Прочие налоги**

Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе прочих расходов, кроме налогов, связанных с оплатой труда, которые в свою очередь отражаются в составе управленческих расходов.

### **Дивиденды**

Дивиденды отражают распределение прибыли между владельцами акционерного капитала пропорционально их участию в капитале. Размер нераспределенной прибыли Компании, которая по законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе российской бухгалтерской финансовой отчетности Компании. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

Дивиденды признаются в том периоде, в котором они были объявлены.

Дивиденды, объявленные после даты составления финансовой отчетности и/или до утверждения финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании как события после отчетной даты.

### **Резервы, условные активы и обязательства**

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

### **Обесценение активов**

Активы тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о том, что балансовая стоимость может стать невозмещаемой. Убыток от обесценения признается в той сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость.

### **Доходы и расходы**

Доходы классифицируются следующим образом:

- выручка (доходы, получаемые от основного вида операционной деятельности Группы);
- прочие доходы (доходы от продажи ценных бумаг, товаров, курсовые разницы, проценты банка, пени, неустойки и т.п.).

Расходы включают:

- себестоимость (амортизация воздушных судов, амортизация авиационных двигателей, страхование воздушных судов, расходы по их оценке, расходы на услуги, непосредственно связанные с воздушными судами и авиационными двигателями);
- коммерческие расходы (командировочные расходы, расходы на рекламу, представительские расходы, расходы на содержание рабочего места в городе Москва,);
- управленческие расходы;
- финансовые расходы;
- прочие расходы (расходы по налогам, сборам, и пошлинам, расходы по покупке товаров и ценных бумаг, расходы на списание основных средств, расходы на резервы под обесценение активов, курсовые разницы, пени, неустойки и т.п.);

### **Переоценка иностранной валюты**

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Компании является национальная валюта РФ - российский рубль.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату.

Курсовые разницы включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действовавшему на дату операции.

#### **Взаимозачеты**

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Вознаграждения работникам**

Расходы на оплату труда работников, ежегодные оплачиваемые отпуска, премии, выходные пособия и прочие выплаты начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы и включаются в состав управленческих расходов.

#### **5. Профессиональные суждения руководства по формированию положений учетной политики, которые оказали наиболее значительное влияние на показатели финансовой отчетности**

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

##### 1) Определение срока полезной службы воздушных судов.

Срок полезной службы для воздушных судов типа Ту-154Б определяется с учетом:

- даты изготовления;
- срока договора аренды (лизинга);
- назначенного срока службы, устанавливаемого по каждому воздушному судну Федеральной службой по надзору в сфере транспорта Министерства транспорта РФ;
- Решения №5.9-15ГА об условиях установления самолетам ТУ-154Б назначенного срока службы, утвержденного Федеральной службой по надзору в сфере транспорта Министерства транспорта РФ.

Срок полезной службы для воздушных судов типа Ту-154М определяется с учетом:

- даты изготовления;
- срока договора аренды (лизинга);
- назначенного срока службы, устанавливаемого по каждому воздушному судну Федеральной службой по надзору в сфере транспорта Министерства транспорта РФ;
- Бюллетеня №154-998 БЭ по самолетам ТУ-154М.

##### 2) Определение срока полезной службы авиационных двигателей.

Срок полезной службы авиационных двигателей НК-8-2У, Д-30КУ-154 и вспомогательных силовых установок ТА-6А определяется с учетом:

- назначенного и межремонтного срока службы;
- наработки (в часах);
- срока договора аренды.

Срок полезной службы по каждому объекту данных основных средств определяется отдельно приказом при вводе в эксплуатацию.

### 3) Операции со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами.

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

### 4) Первоначальное признание финансовых инструментов.

В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты первоначально должны признаваться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций на основании профессионального суждения справедливой стоимостью признается сумма фактических затрат на приобретение данного финансового вложения.

## 6. Управление финансовыми рисками

В связи с использованием финансовых инструментов Группа подвержена следующим рискам: кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, о целях Группы, ее политике, процедурах оценки данных рисков и управления ими. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены во многих других разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении основных рисков, которые препятствуют Группе в достижении поставленных коммерческих целей. Полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Группы несет Совет директоров.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы. Контролировать риск нехватки денежных средств позволяет планирование текущей ликвидности. По Группе подготавливаются бюджеты движения денежных средств, включающие годовые, квартальные и ежемесячные бюджеты. Использование данного инструмента предполагает анализ сроков платежей, связанных с финансовыми активами, а также прогнозируемых денежных потоков от операционной деятельности.

Для управления кредиторской задолженностью осуществляются регулярные переговоры с поставщиками об условиях поставки, индивидуальная работа с каждым поставщиком, выбор поставщиков с соответствующими условиями оплаты.



Политика привлечения заемных средств заключается в обеспечении наиболее эффективных форм и условий привлечения заемного капитала в соответствии с потребностями Группы.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск Группы связан с вероятностью обесценения активов, которое будет иметь место, если контрагенты не смогут выполнить свои обязательства по сделкам с финансовыми инструментами.

К числу финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, относятся: дебиторская задолженность, наличные денежные средства и банковские депозиты. Компании Группы подвержены незначительному кредитному риску, так как в компании действует политика продаж товаров устоявшемуся кругу покупателей. Для прочих покупателей действует система предоплаты. Мониторинг и контроль клиентской базы выполняется финансовой службой Группы.

Группа создает оценочный резерв под обесценение, представляющие ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также инвестиций. Основными компонентами оценочного резерва являются: компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп подобных активов в отношении убытков, уже понесенных, но еще не идентифицированных. Размер компонента убытков по группе активов определяется исходя из статистики платежей за прошлые периоды по подобным финансовым активам.

Основной частью кредитного риска является дебиторская задолженность, учет которой сосредоточен на непрерывающейся кредитной оценке. За мониторинг и управление дебиторской задолженностью отвечает группа финансового контроля.

Для предотвращения потерь компании Группы создают резерв под дебиторскую задолженность в размере, предусмотренном учетной политикой Группы. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случаях, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет получить причитающееся ей в соответствии с первоначальными условиями договора возмещение в полной сумме.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск представляет собой риск того, что изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента окажут негативное влияние на величину прибыли Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в управлении подверженностью Группы рыночному риску и контроле за тем, чтобы она находилась в приемлемых пределах, с оптимизацией при этом суммы прибыли на рискованные активы.

### **Валютный риск**

Операции компаний Группы в незначительной степени подвергаются валютному риску в части продаж, закупок и займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих компаний Группы. Компании Группы не используют инструменты срочных сделок и не имеют формальной политики хеджирования таких финансовых рисков.

### **Ценовой риск**

Поскольку финансовые инструменты компаний Группы представлены, в основном, кредиторской и дебиторской задолженностью, выданными и полученными займами, риск изменения цен на обращающиеся на рынке финансовые инструменты отсутствует. Используемые компаниями Группы финансовые инструменты не подвержены существенному риску изменения цен вследствие незначительности временного интервала между закупкой и поставкой закупаемого товара, организацией поставок по заявкам потребителей.

### **Первое представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО.**

Активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, сформированные на дату перехода материнской компании на МСФО (01 января 2006 года), скорректированы согласно учетной политике, подготовленной в соответствии с редакцией МСФО, действующей по состоянию на дату подготовки первого комплекта годовой финансовой отчетности материнской компании по МСФО (31 декабря 2007 года).

При переходе на МСФО Компания использует добровольное исключение, позволяющее применять в качестве вступительной оценки основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов оценку, сложившуюся на 01 января 2006 года согласно данным российского бухгалтерского учета. По оценкам Компании, балансовая стоимость данных активов существенно не отличается от их справедливой стоимости на дату перехода на МСФО.

Корректировки показателей отчетности затрагивают статьи активов, обязательств, доходов и расходов в корреспонденции со статьями нераспределенной прибыли.

Вступительная финансовая отчетность Компании в соответствии с МСФО подготовлена на базе российской бухгалтерской отчетности методом трансформации (на основании применения профессиональных суждений: перегруппировки статей бухгалтерской отчетности, составленной по российским правилам бухгалтерского учета; определения состава корректировок, необходимых для составления отчетности в соответствии с МСФО; расчетов и внесения сумм выбранных корректировок) в функциональной валюте Компании – российских рублях с округлением до тысячи рублей.

### **Ошибки**

Исправлены ошибки прошлых периодов:

1) Денежные средства, находящиеся на специальном счете (корпоративной карте) признаны денежными средствами, в отличие от ранее признанной дебиторской задолженности.

2) Произведены корректировки на доходы 2008 года, выявленные в отчетном периоде – 66 тыс. рублей, и расходы 2008 года, выявленные в отчетном периоде:

- 1 тыс. рублей – налог на имущество за 2008 год;
- 53 тыс. рублей - не оприходованные услуги за 2008 год;
- 2 248 тыс. рублей – услуги по продлению ресурсов авиадвигателей и ВСУ за 2008 год;
- 1 тыс. рублей – корректировка платы за ведение ссудного счета по кредитному договору 282-И-НКЛ(1) от 30.12.2005.

3) Произведен пересчет отложенных налогов, в связи с выявленной ошибкой. Вместо признанного ранее отложенного налогового обязательства в сумме 2 647 тыс. рублей признан отложенный налоговый актив в сумме 52 тыс. рублей.

4) Начислен резерв по отпускам на 31.12.2008 (ранее не начислялся) в сумме 2 827 тыс. рублей. Сумма обязательных отчислений от заработной платы (ЕЧН) – 772 тыс. рублей.

5) Скорректированы суммы финансовых расходов в части процентов по кредитам, пересчитанных исходя из эффективной процентной ставки. На 31.12.2008 сумма доначисления расходов по процентам составила 1 757 тыс. рублей.

6) Скорректирована сумма долгосрочной кредиторской задолженности Покупателям и Заказчикам в части полученных депозитов по договорам аренды. На 31.12.2008 дисконтированная сумма задолженности составила 17 648 тыс. рублей.



7. Основные средства

Показатели	Группа основных средств					Итого
	Здания	Автотранспорт	Воздушные транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	
Примерный срок полезной службы, лет	Здания - 25-30 лет					
Способ определения балансовой стоимости	по себестоимости	по себестоимости	по себестоимости	по себестоимости		
Метод начисления амортизации	прямолинейный метод	прямолинейный метод	прямолинейный метод	прямолинейный метод		
<b>На 01.01.2009 года:</b>						
первоначальная (переоцененная) стоимость	2 426	6 167	670 478	1 364	4 134	684 569
накопленная амортизация и обесценение	(503)	(1 784)	(252 696)	(733)	-	(255 716)
балансовая стоимость	1 923	4 383	417 782	631	4 134	428 853
<b>Изменение балансовой стоимости за 2009 год</b>	<b>(78)</b>	<b>(1 293)</b>	<b>(102 239)</b>	<b>(275)</b>	<b>(2 131)</b>	<b>(106 016)</b>
поступление	-	-	20 223	25	-	20 248
выбытие	-	-	(718)	-	-	(718)
амортизация	(78)	(1 293)	(121 744)	(300)	-	(123 415)
прочие изменения	-	-	0	-	(2 131)	(2 131)

На 31.12.2009 года:						
первоначальная (переоцененная) стоимость	2 426	6 167	674 423	1 389	2 003	686 408
накопленная амортизация и обесценение	(581)	(3 077)	(358 880)	(1 033)	-	(363 571)
балансовая стоимость	1 845	3 090	315 543	356	2 003	322 837

Сущность и результат изменений в бухгалтерских оценках.

На 01.01.2009 года пересмотрен срок полезного использования авиадвигателей и вспомогательных силовых установок, в связи с необходимостью соотношения доходов, получаемых от использования указанных основных средств с суммами их амортизационных отчислений.

Прочее выбытие по Незавершенному строительству (вложениям во внеоборотные активы) связано с решением о продаже части незавершенных капитальных вложений в сумме 2 131 тыс. рублей, в связи с чем указанные капитальные вложения переведены в состав Товаров.

Основные средства, находящиеся в залоге:

Наименование группы основных средств	На 31.12.2008 года		На 31.12.2009 года	
	Первоначальная стоимость	Остаточная стоимость	Первоначальная стоимость	Остаточная стоимость
Воздушные транспортные средства	455 900	310 545	471 454	244 926
Здания	-	-	2 426	1 845
<b>ИТОГО</b>	<b>455 900</b>	<b>310 545</b>	<b>473 880</b>	<b>246 771</b>

#### 8. Нематериальные активы

Показатели	Группа нематериальных активов, кроме гудвилла			Итого
	Торговые марки	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	
<b>На 01.01.2009 года:</b>				
первоначальная (переоцененная) стоимость	4	106	-	<b>110</b>
накопленная амортизация и обесценение	(2)	(38)	-	<b>(40)</b>
<b>балансовая стоимость</b>	<b>2</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>70</b>

в т. ч.: нематериальные активы, созданные организацией	-	-	-	-
нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования	-	-	-	-
<b>Изменение балансовой стоимости за 2009 год</b>	<b>(1)</b>	<b>(26)</b>	-	<b>(27)</b>
поступление	-	47	-	<b>47</b>
выбытие	-	-	-	-
амортизация	(1)	(73)	-	<b>(74)</b>
прочие изменения	-	-	-	-
<b>На 31.12.2009 года:</b>				
первоначальная (переоцененная) стоимость	4	153	-	<b>157</b>
накопленная амортизация и обесценение	(3)	(111)	-	<b>(114)</b>
<b>балансовая стоимость</b>	<b>1</b>	<b>42</b>	-	<b>43</b>

Все нематериальные активы с определенным сроком полезного использования

#### 9. Запасы

Показатель (в тысячах российских рублей)	2009 год	2008 год
Топливо	6	6
Запасные части	407	220
Товары	-	2 131

На балансе Группы не числятся запасов, обремененных залогом. В состав товаров включена часть незавершенных капитальных вложений в сумме 2 131 тыс. рублей в связи с решением об их продаже.

#### 10. Прочие внеоборотные финансовые активы

Наименование финансового актива	На 31.12.2008 года	На 31.12.2009 года
<b>Долгосрочные финансовые вложения</b>	<b>10 557</b>	<b>10 192</b>
<b>инвестиции, удерживаемые до погашения</b>	<b>10 557</b>	<b>10 192</b>

Долговые ценные бумаги (векселя)	10 557	10 192
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>4 446</b>	<b>4 318</b>
Расчеты с покупателями и заказчиками (НДС с авансов полученных)	4 173	4 168
Расчеты с прочими дебиторами	273	150
<b>Итого прочие внеоборотные финансовые активы</b>	<b>15 003</b>	<b>14 510</b>

11. Дебиторская задолженность

Показатель	На 31.12.2008 года	На 31.12.2009 года
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>35 906</b>	<b>46 228</b>
Расчеты с покупателями и заказчиками	18 743	43 407
Авансы, выданные поставщикам	15 223	812
Расчеты с прочими дебиторами	1 940	2 009
<b>Дебиторская задолженность по текущим налогам</b>	<b>3 053</b>	<b>3 444</b>
НДС по приобретенным ценностям	791	805
Налог на прибыль	2 183	2 511
Расчеты по обязательному социальному страхованию и обеспечению	62	114
Прочие налоги и сборы	17	14

12. Кредиторская задолженность и Краткосрочные обязательства по налогам

Показатель	На 31.12.2008 года	На 31.12.2009 года
<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>8 569</b>	<b>6 624</b>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 776	2 500
Задолженность перед персоналом организации	3	579
Расчеты с прочими кредиторами	4 790	3 545

<b>Краткосрочные обязательства по налогам</b>	<b>17 995</b>	<b>15 426</b>
НДС	12 460	11 123
Налог на прибыль	0	0
Транспортный налог	3 145	2 760
Налог на имущество	2 212	1 542
Расчеты по обязательному социальному страхованию и обеспечению	178	0
Прочие налоги и сборы	0	1

### 13. Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства	На 31.12.2008 года	На 31.12.2009 года
<b>Долгосрочные заимствования</b>		
Банковские кредиты	302 563	171 528
Долгосрочная кредиторская задолженность	17 680	21 100
<b>Итого прочих долгосрочных финансовых обязательств</b>	<b>320 243</b>	<b>192 628</b>
из них обязательств по срокам погашения:		
от года до 2-х лет	23 952	48 006
от 2-х до 5-ти лет	296 291	144 622
свыше 5-ти лет	-	-
<b>Прочие краткосрочные финансовые обязательства</b>		
Банковские кредиты	112 394	133 092
Долговые ценные бумаги	30 110	-
Прочие займы	3	-
<b>Итого прочих краткосрочных финансовых обязательств</b>	<b>142 507</b>	<b>133 092</b>

Долгосрочная кредиторская задолженность признана по дисконтированной стоимости. Проценты по долгосрочным банковским кредитам посчитаны по эффективной

ставке и учтены в составе текущей части долгосрочных кредитов (краткосрочные финансовые вложения).

#### 14. Капитал

Показатель	Акции (количество в тыс. шт./ сумма в тыс. рублей)		Итого акционерный (уставный) капитал	
	Обыкновенные акции		количество	сумма
	количество	сумма		
<b>На 01.01.2008 года</b>	5	5 000	<b>5</b>	<b>5 000</b>
в т.ч. выпущенные, но неоплаченные	-	-	-	-
собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-
<b>На 31.12.2008 года</b>	5	5 000	<b>5</b>	<b>5 000</b>
в т.ч. выпущенные, но неоплаченные	-	-	-	-
собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-
<b>За 2009 год</b>	-	-	-	-
<b>На 31.12.2009 года</b>	5	5 000	<b>5</b>	<b>5 000</b>
в т.ч. выпущенные, но неоплаченные	-	-	-	-
собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-

Объявленный уставный капитал в объеме выпущенных акций полностью оплачен. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 тысяча рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Корректировка акционерного капитала не проводилась.

#### 15. Прочие резервы

Резервный капитал создан в соответствии с Федеральным Законом РФ «Об акционерных обществах» в размере 5% от Уставного капитала путем обязательных ежегодных отчислений в порядке, предусмотренном Уставом, и составляет 250 тыс. рублей. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков, а также для погашения собственных облигаций и выкупа собственных акций в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей. Использование резервного капитала не осуществлялось.

16. Выручка

Показатель	Год			
	2009		2008	
	Выручка	в т.ч.: выручка от бартерных операций	Выручка	в т.ч.: выручка от бартерных операций
Выручка от реализации товаров	-	-	-	-
Выручка от реализации услуг	305 167	-	307 939	-
- аренда (лизинг) ВС ТУ-154Б	-	-	16 221	-
- аренда (лизинг) ВС ТУ-154М	185 085	-	218 486	-
- аренда/субаренда авиационных двигателей и ВСУ	120 082	-	89 453	-
Прочая выручка	1 169	-	6 596	-
<b>Итого выручка</b>	<b>306 336</b>	<b>-</b>	<b>330 756</b>	<b>-</b>

17. Расходы по элементам

Операционные расходы по элементам	Год	
	2009	2008
<b>Себестоимость</b>	<b>(143 426)</b>	<b>(161 751)</b>
Амортизация (планеры)	(80 808)	(81 584)
Амортизация (авиадвигатели)	(33 044)	(42 688)
Амортизация (ВСУ)	(7 891)	(11 220)
Аренда авиационных двигателей	(1 846)	(3 032)
Страхование ВС	(9 355)	(19 779)
Продления ресурсов авиатехники	(9 781)	(2 097)
Прочие расходы	(701)	(1 351)
<b>Коммерческие и административные расходы</b>	<b>(49 689)</b>	<b>(56 809)</b>
<b>Коммерческие расходы</b>	<b>(10 445)</b>	<b>(13 650)</b>
Командировочные расходы	(4 226)	(4 072)

Рабочее место в городе Москва	(5 559)	(8 654)
Рабочее место в городе Сочи	-	(531)
Представительские расходы	(59)	(26)
Расходы на рекламу	(601)	(367)
<b>Управленческие расходы</b>	<b>(39 244)</b>	<b>(43 159)</b>
Расходы на оплату труда с отчислениями	(35 759)	(32 974)
Амортизация прочих ОС	(1 472)	(1 256)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(486)	(3 185)
Услуги связи, Интернет	(452)	(701)
Информационные и переводческие услуги	-	(411)
Фирменный стиль	(100)	(650)
Расходы по автотранспорту	(744)	(794)
Последующие расходы по ОС	-	(867)
Прочие расходы	(231)	(2 321)

18. Расшифровка прочих доходов

Прочие доходы	Год	
	2009	2008
Проценты банка	1 099	1 175
Доходы от реализации ЦБ	11 235	-
Доходы от выбытия основных средств	-	1 424
Прочие	12	13
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>12 346</b>	<b>2 612</b>

19. Расшифровка прочих расходов

Прочие расходы	Год	
	2009	2008
Расходы от реализации ЦБ	(10 809)	-



Налог на имущество	(8 151)	(10 786)
Транспортный налог	(11 020)	(13 764)
Прочие	(910)	(1 189)
<b>Итого прочих расходов</b>	<b>(30 890)</b>	<b>(25 739)</b>

## 20. Налог на прибыль

Показатели	Год
	2009
<b>Основные составляющие расхода (дохода) по налогу на прибыль</b>	
Текущий расход (доход) по налогу на прибыль	(6 410)
Корректировка на текущий налог предыдущих периодов	576
Прочие составляющие текущего расхода (дохода) по налогу на прибыль	-
Отложенный расход (доход) по налогу на прибыль, связанный с возникновением или сокращением временных разниц	9
<b>Расход (доход) по налогу на прибыль</b>	<b>(5 825)</b>
<b>Взаимосвязь бухгалтерской прибыли и расхода (дохода) по налогу на прибыль</b>	
Бухгалтерская прибыль	(38 407)
Действующая налоговая ставка	15,63%
Расход (доход) по налогу на прибыль по действующей налоговой ставке	(6 003)
Влияние на налог:	
выручки, не подлежащей налогообложению	-
расходов, не учитываемых для целей налогообложения	(398)
убытков прошлых периодов	-
ставок налога по зарубежным операциям	-
изменения налоговой ставки	-
прочие разницы между бухгалтерской и налоговой прибылью	576

<b>Расход (доход) по налогу на прибыль</b>	(5 825)
<b>Сопоставление средней эффективной и действующей ставок налога на прибыль</b>	
Влияние на ставку:	
выручки, не подлежащей налогообложению	-
расходов, не учитываемых для целей налогообложения	1,0%
прочие влияния на ставку налога	(1,5%)
Средняя эффективная ставка налога	15,2%

Действующая ставка налога на прибыль рассчитана как ставка, применяемая ко всем доходам и расходам в отчетном периоде. Отличие ставки от действующей региональной ставки (15,5%) связано с наличием обособленного подразделения в городе Москва, имеющего действующую налоговую ставку в размере 20,0%.

Отложенный налог был пересчитан в соответствие с требованиями МСФО на начало периода в связи с выявленной ошибкой в его исчислении. Сумма отложенного налогового актива на 31.12.2008 составила 52 тыс. рублей, вместо признанного ранее отложенного налогового обязательства в сумме 2 647 тыс. рублей. Отложенный налоговый актив возникает в связи с различным сроком принятия расходов по страхованию для целей МСФО и налогового учета по налогу на прибыль. В связи с этим основания для непринятия указанного налогового актива отсутствуют.

21. Прибыль на акцию

Показатель	Год	
	2009	2008
<b>Базовая</b>		
Прибыль владельцев обыкновенных акций организации (в тыс. рублей)	29	2
в т.ч.: прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	29	2
прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности	-	-
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. шт.)	1	1
<b>Базовая прибыль на акцию (рублей на акцию)</b>	<b>29,04</b>	<b>1,95</b>

22. Сделки с взаимозависимыми сторонами

Показатели	2009 год	2008 год
Организации, оказывающие на Компанию существенное влияние		

Акционеры:		
ЗАО "Эссетс" (доля 33%)		
ЗАО "Авиа Консалтинг" (доля 33%)		
ООО КК "Урал Консалтинг" (доля 34%)		
Выплата дивидендов	1 285	1 280
Векселя полученные, числящиеся на балансе	70	70
Прочие обязательства (полученные/выплаченные)	0 / 5	39 / 43
Ключевой управленческий персонал		
Операции с ценными бумагами (начисленные/выплаченные)	32 917/ 63 027	31 444/ 11 085
Краткосрочные выплаты (заработная плата, кр/ср премиальные выплаты)	21 614	15 414
Поручительства полученные	60 000	229 560
Прочие обязательства (начисленные/выплаченные)	606/482	909/895
Другие связанные стороны		
ЗАО "Профи"		
ЗАО "Авиа Лизинг" (по состоянию на отчетную дату (31.12.2009 года) указанное юридическое лицо не находится под контролем Группы)		
Векселя полученные, числящиеся на балансе	9 652	10 517
Операции с ценными бумагами (начисленные/выплаченные)	1 255 / 1 798	7 788 / 8 611
Расчеты с покупателями и заказчиками (начисление / оплата)	0 / 715	715 / 0
Краткосрочные выплаты (заработная плата, кр/ср премиальные выплаты)	756	149
Прочие обязательства (начисленные/выплаченные)	39 / 39	15 / 14

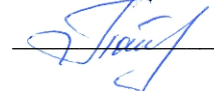
### 23. События после отчетной даты

В 2010 году объявлены дивиденды за 2009 год в сумме 1 287,5 тыс. рублей, что составляет 25,75% от уставного капитала Компании, из расчета 257,50 рублей на одну акцию. Выплата дивидендов, согласно протоколу годового общего собрания акционеров, будет осуществлена не позднее III квартала 2010 года.

Генеральный директор

 О.А. Кислухин

Главный бухгалтер

 Т.В. Помыткина