

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной
консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Авиакомпания «ЮТэйр»
и его дочерних организаций
за 2025 год
Апрель 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной
консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Авиакомпания «ЮТэйр»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном финансовом результате	7
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	9
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Публичного акционерного общества
«Авиакомпания «ЮТэйр»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета о совокупном финансовом результате за 2025 год, обобщенного консолидированного отчета об изменениях собственного капитала за 2025 год, и обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), за 2025 год, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 3(а) «Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 29 апреля 2026 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 3(а) «Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности».

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Злоказова Екатерина Евгеньевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906100045)

29 апреля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 21 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1028600508991.
Местонахождение: 628011, Россия, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра., г.о. Ханты-Мансийск, г. Ханты-Мансийск, ул. Мира, зд. 142.

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 года

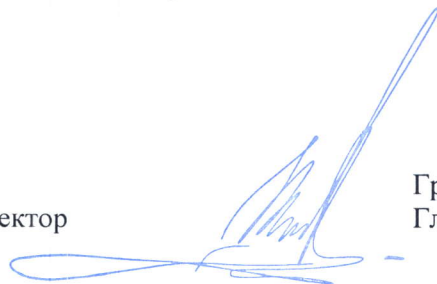
	Приме- чание	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	84 031 197	62 333 880
Активы в форме права пользования	9	32 083 969	25 160 688
Нематериальные активы		46 470	35 165
Авансы под поставку основных средств и активов в форме права пользования	11	1 651 000	1 400 678
Долгосрочные финансовые активы	10	5 886 987	9 874 292
Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия		91 811	81 833
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	508 227	520 590
Авансы выданные		55 983	427 047
Итого внеоборотные активы		124 355 644	99 834 173
Оборотные активы			
Запасы	15	12 923 439	10 221 083
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	7 792 721	6 955 881
Затраты по договору		146 956	138 653
Авансы выданные		6 421 540	4 375 782
Налоги к возмещению	13	2 521 601	2 970 144
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		135 897	22 983
Краткосрочные финансовые активы	10	2 071 622	170 000
Денежные средства и их эквиваленты	16	5 035 838	5 336 930
Итого оборотные активы		37 049 614	30 191 456
Активы, удерживаемые для продажи		385 270	324 174
Всего активы		161 790 528	130 349 803

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 года

	Примечание	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	17 (а)	7 896 123	7 896 123
Эмиссионный доход		31 311 309	31 311 309
Собственные выкупленные акции	17 (а)	(7 402 282)	(7 402 282)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(1 235 146)	(1 431 180)
Резерв на переоценку основных средств и активов в форме права пользования		42 122 666	20 491 682
Результат оценки актуарных обязательств		204 494	120 926
Непокрытый убыток		(29 677 571)	(37 135 447)
Итого собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании		43 219 593	13 851 131
Доля неконтролирующих акционеров	7 (в)	700 300	593 689
Итого собственный капитал		43 919 893	14 444 820
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	25 688 608	26 715 521
Обязательства по аренде	18, 19	16 969 138	23 954 002
Доходы будущих периодов		14 204	18 573
Торговая и прочая кредиторская задолженность		88 649	—
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам персоналу		553 054	256 272
Отложенные налоговые обязательства	14 (а)	23 270 125	16 737 135
Итого долгосрочные обязательства		66 583 778	67 681 503
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	3 309 340	4 392 903
Обязательства по аренде	18, 19	25 883 326	22 542 211
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	15 008 662	14 358 755
Доходы будущих периодов		4 369	4 369
Обязательства по договорам — пассажирские перевозки	21 (а)	3 961 414	4 112 961
Обязательства по договорам за исключением пассажирских перевозок		550 474	721 635
Отложенная выручка по программе лояльности часто летающих пассажиров	21 (б)	547 555	493 480
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		2 421	17 919
Задолженность по прочим налогам и сборам		1 463 741	1 445 482
Оценочные обязательства		110 693	129 608
Обязательства по пособиям по окончании трудовой деятельности и прочим выплатам персоналу		444 862	4 157
Итого краткосрочные обязательства		51 286 857	48 223 480
Итого обязательства		117 870 635	115 904 983
Итого собственный капитал и обязательства		161 790 528	130 349 803

Утверждено и подписано 29 апреля 2026 года.

Мартиросов А.З.
Генеральный директор



Грабаровская О.В.
Главный бухгалтер



Показатели обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями 1-32, которые являются неотъемлемой частью данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном финансовом результате
за 2025 год

	Приме- чание	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ	22	120 343 439	111 449 220
Выручка от прочей реализации	22	1 006 499	1 894 780
		121 349 938	113 344 000
Операционные расходы и доходы			
Прямые операционные расходы	23	(67 517 953)	(60 910 796)
Расходы на персонал	24	(26 848 435)	(23 060 461)
Износ и амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	8, 9	(21 980 895)	(18 200 596)
Затраты на ремонт		(4 105 777)	(2 654 155)
Комиссионные вознаграждения		(961 634)	(867 370)
Государственные субсидии	28	3 685 093	3 390 309
Операции по продаже и обратной аренде		4 369	4 381
Прочие доходы	25	308 386	181 437
Прочие расходы	25	(3 564 229)	(2 879 079)
		(120 981 075)	(104 996 330)
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют		5 994 394	(2 638 885)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	10, 12	(224 540)	(485 970)
Обесценение авансов выданных		(38 973)	(838 563)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		152 854	315 805
Восстановление/(списание) запасов до возможной стоимости реализации	15	(175 013)	11 040
Убыток от выбытия основных средств		(32 611)	(276 920)
Прибыль/(убыток) от переоценки/(обесценения) внеоборотных активов	8	81 064	(3 170 959)
Прибыль/(убыток) от расторжения договоров аренды	19	86 668	(1 691)
Финансовые доходы	26	1 699 507	1 230 548
Финансовые расходы	26	(6 177 280)	(7 553 252)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 734 933	(5 061 177)
Экономия (расход) по налогу на прибыль	27	795 102	(1 953 995)
Прибыль/(убыток) за год		2 530 035	(7 015 172)

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном финансовом результате
за 2025 год

	Приме- чание	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий (эффекта налога на прибыль нет)		196 034	(606 482)
Итого чистый прочий совокупный доход/(убыток), который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		196 034	(606 482)
<i>Не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Результат оценки актуарных обязательств (эффекта налога на прибыль нет)		96 416	33 563
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль (до 25%)	14	–	(1 033 934)
Переоценка и обесценение основных средств и активов в форме права пользования	8 (б)	34 580 098	–
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств и активов в форме права пользования	27 (а)	(7 927 510)	–
Итого чистый прочий совокупный доход/(убыток), который не будет реклассифицирован в состав прибыли в последующих периодах		26 749 004	(1 000 371)
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		26 945 038	(1 606 853)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за год		29 475 073	(8 622 025)
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
Акционерам Компании	29	2 394 959	(6 915 268)
Неконтролирующим акционерам		135 076	(99 904)
Прибыль/(убыток) за год		2 530 035	(7 015 172)
Общая совокупная прибыль/(убыток), причитающиеся:			
Акционерам Компании		29 368 462	(8 501 374)
Неконтролирующим акционерам		106 611	(120 651)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за год		29 475 073	(8 622 025)
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию	29	0,40 руб.	(1,16) руб.

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях собственного капитала
за 2025 год

Принадлежащий собственникам Компании									
тыс. руб.	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собствен- ные выкуп- ленные акции	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв на переоценку основных средств и активов в форме права пользования	Результат оценки актуарных обяза- тельств	Непокры- тый (убыток) прибыль	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого собствен- ный капитал
На 1 января 2024 г.	7 896 123	31 311 309	(7 402 282)	(824 698)	21 779 240	91 406	(30 498 593)	714 340	23 066 845
Прибыль/(убыток) за год	—	—	—	—	—	—	(6 915 268)	(99 904)	(7 015 172)
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	—	—	—	(606 482)	—	—	—	—	(606 482)
Результат оценки актуарных обязательств	—	—	—	—	—	29 520	—	4 043	33 563
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль (до 25%) (Прим. 14)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	—	—	—	—	(1 009 144)	—	—	(24 790)	(1 033 934)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный год	—	—	—	(606 482)	(1 009 144)	29 520	—	(20 747)	(1 606 853)
Реализация резерва по переоценке основных средств	—	—	—	(606 482)	(1 009 144)	29 520	(6 915 268)	(120 651)	(8 622 025)
На 31 декабря 2024 г.	7 896 123	31 311 309	(7 402 282)	(1 431 180)	20 491 682	120 926	(37 135 447)	593 689	14 444 820

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях собственного капитала
за 2025 год

Принадлежащий собственникам Компании									
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Собствен- ные выкуп- ленные акции	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв на переоценку основных средств и активов в форме права пользования	Результат оценки актуарных обяза- тельств	Непокры- тый (убыток) прибыль	Доля неконтро- лирующих акционеров	Итого собствен- ный капитал
тыс. руб.									
На 1 января 2025 г.	7 896 123	31 311 309	(7 402 282)	(1 431 180)	20 491 682	120 926	(37 135 447)	593 689	14 444 820
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	-	2 394 959	135 076	2 530 035
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных предприятий	-	-	-	196 034	-	-	-	-	196 034
Результат оценки актуарных обязательств	-	-	-	-	-	83 568	-	12 848	96 416
Переоценка основных средств (Прим. 8)	-	-	-	-	34 635 181	-	-	(55 083)	34 580 098
Налог на прибыль в отношении переоценки основных средств и активов в форме права пользования (Прим. 14)	-	-	-	-	(7 941 280)	-	-	13 770	(7 927 510)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	196 034	26 693 901	83 568	-	(28 465)	26 945 038
Общая совокупная прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	-	196 034	26 693 901	83 568	2 394 959	106 611	29 475 073
Реализация резерва по переоценке основных средств	-	-	-	-	(5 062 917)	-	5 062 917	-	-
На 31 декабря 2025 г.	7 896 123	31 311 309	(7 402 282)	(1 235 146)	42 122 666	204 494	(29 677 571)	700 300	43 919 893

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2025 год

	Примечание	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 734 933	(5 061 177)
<i>Корректировки</i>			
Износ и амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	8, 9	21 980 895	18 200 596
Убыток от выбытия основных средств		32 611	276 920
Операции по продаже и обратной аренде		(4 369)	(4 381)
(Прибыль)/убыток от расторжения договоров аренды	19	(86 668)	1 691
(Прибыль)/убыток от обесценения основных средств	8	(81 064)	3 170 959
Финансовые доходы	26	(1 699 507)	(1 230 548)
Финансовые расходы	26	6 177 280	7 553 252
Прочие резервы, списания и пенсионные обязательства		(29 317)	37 862
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	10, 12	224 540	485 970
Обесценение авансов выданных		38 973	838 563
Списание кредиторской задолженности	25	(191 674)	(13 035)
Списание/(восстановление) запасов до возможной стоимости реализации	15	175 013	(11 040)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(152 854)	(315 805)
Нереализованные курсовые разницы		(5 994 394)	2 638 885
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала		22 124 398	26 568 712
Изменение запасов		(2 877 369)	(4 543 923)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 185 787)	(861 013)
Изменение затрат по договору		(8 303)	(32 340)
Изменение авансов выданных		(1 697 674)	(87 743)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 191 365	1 747 402
Изменение отложенной выручки по программе лояльности часто летающих пассажиров		54 075	(60 408)
Изменение обязательств по договорам за исключением пассажирских перевозок		(171 162)	210 620
Изменение обязательств по договорам – пассажирские перевозки		(151 547)	688 189
Изменение задолженности по налогам и налогов к возмещению, кроме налога на прибыль		466 802	370 554
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		19 744 798	24 000 050
Налог на прибыль уплаченный		(680 325)	(168 587)
Проценты уплаченные		(3 430 395)	(3 460 822)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		15 634 078	20 370 641

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр»
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2025 год

	Приме- чание	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств, авиационно-технического имущества, капитальные ремонты ВС		(11 758 047)	(19 888 194)
Поступления от реализации основных средств		101 142	40 776
Проценты полученные по депозитам и займам выданным		1 092 548	681 549
Проценты полученные по займам выданным связанным сторонам		37 854	—
Размещение денежных средств на депозитных счетах		—	(12 641)
Возврат денежных средств, размещенных на депозитных счетах		12 641	1 429 500
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний		81 780	702 257
Предоставление займов связанным сторонам		(117 000)	(170 000)
Купонный доход по облигациям		364 692	418 211
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(10 184 390)	(16 798 542)
Финансовая деятельность			
Возврат заемных средств	30 (ж)	(3 542 256)	(2 527 611)
Привлечение заемных средств	30 (ж)	—	508 666
Платежи по обязательствам по договорам аренды		(2 177 759)	(1 632 773)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(5 720 015)	(3 651 718)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(270 327)	(79 619)
Влияние изменений обменных курсов		(30 765)	(120 461)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	16	5 336 930	5 537 010
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	16	5 035 838	5 336 930

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Основными видами деятельности Публичного акционерного общества «Авиакомпания «ЮТэйр» (далее – «Компания» или «ЮТэйр») и его дочерних компаний (совместно именуемых – «Группа») являются пассажирские и грузовые перевозки самолетами и вертолетами, вертолетные работы. Группа оперирует парком более чем в 450 воздушных судов. Перевозка пассажиров и грузов с использованием самолетов осуществляется между городами Российской Федерации, ближнего и дальнего зарубежья. Основными заказчиками вертолетных работ в России являются нефтегазовые компании. В числе авиационных сервисов основными являются: ремонт и техническое обслуживание авиационной техники, продажа авиационных перевозок и услуг, аэропортовая деятельность, а также подготовка авиационного персонала.

Материнская компания ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» зарегистрирована в Российской Федерации, как Открытое акционерное общество 28 октября 1992 года. 2 апреля 2015 года Компания изменила организационно-правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Публичное акционерное общество (ПАО).

Все компании Группы зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации, за исключением дочерних компаний, зарегистрированных в Южно-Африканской Республике, Индии и на Кипре.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в т.ч. запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку до 21%, однако в 2025 году ставка была снижена до 16%.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости в текущих условиях. В целом со стороны Группы принимаются все возможные действия для минимизации негативного влияния и усиления положительного воздействия факторов и условий, влияющих на его деятельность.

2 Непрерывность деятельности

ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр» состоит в реестре системообразующих предприятий Российской Федерации. Основным направлением деятельности являются авиационные перевозки пассажиров, груза и почты. Авиакомпания обладает одной из самых развитых региональных маршрутных сетей в России, включающей уникальные направления, и занимает важное место в транспортной системе ХМАО-Югры и Тюменской области. Кроме того, компания играет ключевую роль в обеспечении региональных пассажирских и грузовых перевозок, соединяя между собой города Северного Кавказа, Поволжья, Центральной России и Сибири. В 2025 году Компания выполняла регулярные рейсы более чем по 130 направлениям. Открыто 20 новых направлений, в том числе 2 международных рейса в ОАЭ и Турцию, возобновлены полеты в Геленджик и Краснодар. Всего полеты выполнялись в 7 стран: в Азербайджан, Армению, Кыргызстан, ОАЭ, Таджикистан, Турцию и Узбекистан. Авиакомпания является головной компанией Группы «ЮТэйр», формирует высококвалифицированные отраслевые компетенции, обеспечивая рабочие места, стабильный уровень налоговых поступлений, выполняя социальные задачи транспортной доступности в регионах.

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства превысили оборотные активы Группы на 14 237 243 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: на 18 032 024 тыс. руб.). По результатам 2025 года Группа получила чистую прибыль в размере 2 530 035 тыс. руб. (2024 год: чистый убыток 7 015 172 тыс. руб.), и по состоянию на 31 декабря 2025 года имела положительные чистые активы в размере 43 919 893 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 14 444 820 тыс. руб.). Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2025 год составил 15 634 078 тыс. руб. (2024 год: 20 370 641 тыс. руб.). Рост выручки за 2025 год составил 8 005 938 тыс. руб. или 7,06% к уровню 2024 года. В течение 2026 года Группа планирует финансировать свою деятельность в основном за счет положительных потоков от операционной деятельности.

Авиаотрасль России в 2025 году продемонстрировала устойчивую работу, несмотря на продолжающееся внешнее санкционное давление и периодически вводимые для обеспечения безопасности полетов ограничения на использование воздушного пространства, сохранив высокие производственные показатели на уровне 2024 года, при этом общеотраслевой фокус сместился на импортозамещение флота и рост международных перевозок. Основной вклад обеспечили направления за пределами СНГ, что связано с укреплением рубля и открытием новых маршрутов. Внутренний рынок, напротив, показал более выраженное сокращение и стал определяющим фактором общего уменьшения пассажиропотока по итогам 2025 года. Эксплуатационные показатели подтверждают работу авиакомпаний в режиме высокой интенсивности использования парка. Коэффициент занятости кресел превысил 89%. Рост загрузки на фоне снижения объемов перевозок свидетельствует о перераспределении пассажиропотока в условиях ограниченного совокупного предложения.

В отчетном периоде на деятельность Группы, как и всей авиаотрасли в целом, оказывали влияние следующие факторы: усугубляющийся дефицит воздушных судов, увеличение стоимости поддержания летной годности оставшегося парка воздушных судов, санкционное давление на поставщиков авиационно-технического имущества и комплектующих, которые в текущих условиях во многом формируют экономику авиаперевозок, не смотря на частичную адаптацию рынка: выстроены новые логистические цепочки поставок, налажено сотрудничество с партнерами из нейтральных стран. Среди неблагоприятных макроэкономических факторов следует отметить высокий уровень инфляции, периоды ослабления курса национальной валюты, рост цен на авиатопливо, аэропортовое и аэронавигационное обслуживание, увеличение расходов на авиационно-техническое имущество и комплектующие, ограниченный платежеспособный спрос.

Основными задачами Группы в сложившихся условиях остаются сохранение эксплуатируемого парка и обеспечение его летной годности на уровне, необходимом для бесперебойной работы, сохранение имеющихся объемов деятельности, поиск резервов в части коммерческой и операционной эффективности, обеспечение достаточности ресурсов для выполнения перевозок в пиковый сезон подвижности населения, обеспечение положительного денежного потока для сохранения платежеспособности.

В текущей нестабильной ситуации в Группе продолжается реализация мероприятий, направленных на поддержание бесперебойной деятельности в условиях жестких ограничений, а также развитие новых перспективных маршрутов.

Мера государственной поддержки в виде демпферного механизма сохраняется, но эффект в 2025 году значительно снизился, в сравнении с предыдущими периодами.

В результате 2025 год Группа завершила с чистой прибылью и положительным результатом чистых активов.

Руководство Группы считает, что по состоянию на отчетную дату у Группы отсутствуют:

- причины, которые не позволят продолжить свою деятельность как минимум в течение 12 месяцев, следующих за отчетным периодом;
- обязательства, которые Группа не сможет погасить в установленные законодательством РФ и договорами сроки.

Соответственно, данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующей единой системы взаимосвязанных предприятий.

3 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на указанную дату путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета о совокупном финансовом результате за 2025 год;
- консолидированного отчета об изменениях собственного капитала за 2025 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год.

Примечания к обобщенной финансовой отчетности за 2025 год содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Компании, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена следующая информация:

- информация о дочерних организациях эмитента (группы эмитента);
- информация о лицах, являющихся (являвшихся) акционерами эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации, включая информацию об их количестве и о принадлежащих (принадлежавших) им акциях эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации;
- информация о лицах, контролирующих акционеров эмитента, включая информацию о принадлежащих (принадлежавших) им акциях эмитента и о праве распоряжения (прекращении права распоряжения) голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента;
- информация о лицах, являющихся номинальными держателями ценных бумаг эмитента.

(б) База для определения стоимости

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости, за исключением некоторых групп основных средств и активов в форме права пользования, учитываемых по справедливой стоимости и подвергающихся периодической переоценке.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – «рубль» или «руб.»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность.

Все числовые показатели округлены до ближайшей тысячи, кроме случаев, где указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Установление расчетных оценок требует суждений, основанных на историческом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях, и другой доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок.

(i) Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в обобщенной консолидированной финансовой отчетности:

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

(ii) Неопределенность оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на применение учетной политики, отражаемые суммы активов и обязательств на дату составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности, а также отражаемые суммы доходов и расходов за отчетный период. Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Переоценка объектов основных средств и активов в форме права пользования

Группа учитывает основные производственные средства и аналогичные группы активов в форме права пользования по переоцененной стоимости. Последняя по времени переоценка была произведена по состоянию на 31 декабря 2025 года. Группа привлекла независимых специалистов по оценке для определения текущей справедливой стоимости основных средств и активов в форме права пользования. Оценка была произведена исходя из следующих принципов:

- Если актив имеет рыночную цену, такая цена является лучшим доказательством справедливой стоимости актива. Если актив не имеет рыночной цены, справедливая стоимость оценивается исходя из имеющегося в наличии свидетельства цены, по которой можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными заинтересованными сторонами на рыночных условиях, и которую участники рынка были бы готовы заплатить.
- В случае если актив уникален или не представлен на открытом рынке, или если невозможно идентифицировать основные технические характеристики актива, справедливая стоимость объекта основных средств определялась в рамках затратного подхода с использованием индексного метода: исходя из первоначальной стоимости с последующим учетом изменения уровня цен от даты постановки на учет до даты оценки, с учетом величины накопленного износа и устареваний на дату оценки.
- Для переоценки активов в форме права пользования эксперт также использовал оценочную методику, основанную на модели дисконтированного денежного потока. Рассчитанные показатели наиболее подвержены влиянию ставки, используемой для дисконтирования потока денежных средств, и прогнозных макроэкономических показателей.

Срок полезного использования и амортизация основных средств

Группа переоценивает оставшийся срок полезного использования основных средств, их ликвидационную стоимость и методы амортизации не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае, если текущие ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказывать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, отраженный в составе прибыли или убытка за период. Группа анализирует сроки полезного использования на ежегодной основе и, в случае существенных изменений, пересматривает их.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год на одну и ту же дату или чаще, при наличии признаков обесценения.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГПДС), представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей поток денежных средств.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения, активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Возмещаемая сумма наиболее подвержена влиянию ставки дисконтирования, используемой в модели дисконтированного потока денежных средств, а также влиянию ожидаемых в будущем притоков денежных средств и темпов прироста, используемых для целей экстраполяции.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием различных методик оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Профессиональное суждение включает в себя рассмотрение таких параметров как, например, риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут повлиять на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Дополнительная информация изложена в Примечании 30.

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы

Стоимость билетов, которые были проданы, но не будут использованы, признается как выручка от реализации на отчетную дату с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Оценка суммы выручки от реализации на отчетную дату производится с учетом анализа исторических данных по доходам от неиспользованных билетов. Оценка вероятности того, что билеты не будут использованы, является предметом профессионального суждения руководства. Изменение данных оценок может повлечь корректировку значения выручки в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате и обязательств к исполнению по пассажирским перевозкам в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки.

Текущие налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Оценка последствий будущих налоговых проверок зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства. Если в результате какого-либо события меняется оценка суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы в будущем, данное изменение отражается в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы раскрыта в Примечании 30 (б).

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не всегда может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, в таких случаях она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации).

4 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций); (б) наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов; (в) наличие у Группы возможности использования своих полномочий для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашения с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в обобщенную консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия.

При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

(ii) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная компания – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Группы в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Финансовая отчетность ассоциированной организации составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Отчет о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации. Изменения прочего совокупного дохода объекта инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации представлена непосредственно в отчете о совокупном финансовом результате за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной организации.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в ассоциированную организацию и ее балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в (убытке) прибыли ассоциированных компаний».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях (руб.), рубль также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждое юридическое лицо внутри Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого юридического лица, оцениваются в данной функциональной валюте.

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются организациями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляют монетарные статьи, обозначенные в рамках хеджирования чистой инвестиции Группы в иностранное подразделение. Они признаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда накопленная сумма реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Расходы по налогу и налоговые льготы, относящиеся к курсовым разницам по таким монетарным статьям, также отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Немонетарные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу обмена валюты на дату определения их справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций или по среднему курсу рубля за период, если отсутствовала существенная волатильность курса рубля.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного предприятия компонент прочего совокупного дохода, относящийся к данному зарубежному предприятию, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного предприятия, и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств данного зарубежного предприятия до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении, учитываются в качестве активов и обязательств такого зарубежного предприятия и пересчитываются по курсу спот на отчетную дату. Применительно к монетарной статье, которая представляет собой полученную от зарубежного предприятия или подлежащую выплате зарубежному предприятию сумму, когда осуществление расчетов по ней в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в ее отношении, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие, соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из другой валюты.

(в) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать, или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетного периода;
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

В случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией ограничительных условий (ковантов) до отчетной даты или на отчетную дату, и эти условия на отчетную дату не выполняются, у организации нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода, но если право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения будущих ограничительных условий, оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

(г) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, как описано в разделе (о) Выручка.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

У Группы отсутствуют долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, займы выданные, а также обеспечительные депозиты по аренде воздушных судов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из обобщенного консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме: и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 30.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке. Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, обязательства по аренде.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые обязательства классифицируются на следующие две категории:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы).

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы)

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 18.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

(iii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(д) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

(ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, выкупленные Компанией или ее дочерними предприятиями (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

(iii) Доля неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляют собой долю неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерних компаний на дату приобретения, а также долю миноритарных акционеров в изменениях капитала, произошедших с момента объединения компаний. Доля неконтролирующих акционеров представлена в составе капитала.

(е) Основные средства

(i) Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания

Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания первоначально признаются в учете по стоимости приобретения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки за вычетом последующего накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Группа привлекает независимых оценщиков для определения справедливой стоимости авиатехники, двигателей и зданий. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что балансовая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его справедливой стоимости. Последняя по времени переоценка была произведена по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Увеличение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение прироста стоимости от переоценки активов, входящего в состав собственного капитала, за исключением случаев, когда сумма дооценки восстанавливает сумму, на которую была снижена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную в составе прибыли или убытка обобщенного консолидированного отчета о совокупном финансовом результате; в этом случае сумма дооценки признается в составе прибыли или убытка в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате.

Уменьшение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе убытка в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее отраженную в составе прироста стоимости от переоценки активов и признанную непосредственно в составе прочего совокупного дохода; в этом случае сумма уценки признается в составе прочего совокупного дохода.

Группа не осуществляет ежегодный перенос сумм амортизации, относящихся к суммам переоценки основных средств, из резерва на переоценку активов в нераспределенную прибыль в связи с практической невозможностью расчета такой информации. В то же время при продаже переоцененного основного средства либо полной амортизации ранее переоцененного основного средства суммы его переоценок, включенные в резерв по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном финансовом результате при прекращении признания актива.

(ii) Оборотные агрегаты

Оборотные агрегаты авиатехники, приобретаемые в составе воздушных судов, а также отдельно, учитываются в составе основных средств, первоначально признаются по стоимости приобретения и амортизируются после установки на воздушные суда в соответствии со сроком их эксплуатации (в основном 3 года), после первоначального признания отражаются по переоцененной стоимости.

(iii) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство отражается в учете по стоимости приобретения или строительства.

(iv) Обесценение

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в составе прибыли или убытка, за исключением случая, когда такой убыток перекрывает ранее признанную сумму дооценки по тому же активу. В этом случае сумма обесценения признается в составе прочего совокупного дохода. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

(v) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива или стоимости переоценки за вычетом его ликвидационной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Износ авиатехники и двигателей рассчитывается линейным методом на срок полезного использования в годах, определяемый техническими специалистами и независимыми оценщиками для каждой единицы авиатехники и двигателей, что наилучшим образом соответствует ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод, заключенных в стоимости актива:

- планеры 4-33 лет;
- двигатели и ВСУ 4-32 лет.

Износ прочих основных средств рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов применительно к текущему и сравнительным отчетным периодам, что наилучшим образом соответствует ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод, заключенных в стоимости актива:

- здания 8-83 лет;
- оборотные агрегаты авиатехники 3 года;
- прочее 3-15 лет.

В отношении земельных участков износ не начисляется.

Ликвидационная стоимость основных средств, их срок полезного использования и методы амортизации подлежат пересмотру на конец каждого финансового года и, если это необходимо, корректируются на перспективной основе.

(vi) Учет расходов на продление ресурса авиатехники

В соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» Группа выделяет расходы на продление ресурса авиатехники (самолетов, вертолетов и двигателей), как сопровождающееся ремонтом, так и не сопровождающееся ремонтом, в качестве отдельного элемента в составе авиатехники и начисляет износ в течение периода до следующего продления ресурса с целью отражения в учете износа объектов, замененных или восстановленных в ходе ремонта. Расходы на последующее продление ресурса впоследствии капитализируются как отдельные компоненты авиатехники или двигателей и амортизируются с соответствующими сроками полезного использования. После первоначального признания капитализированные расходы на продление ресурса отражаются по переоцененной стоимости, которая определяется для всего объекта авиатехники, включая капитализированные расходы на продление ресурса.

(vii) Учет расходов на техобслуживание

Расходы на прочий ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере их возникновения. После первоначального признания капитализированные затраты на модернизацию отражаются по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки за вычетом последующего накопленного износа и накопленного убытка от обесценения.

(viii) Расходы по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

(ж) Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

(i) Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Группа определила следующие сроки полезного использования:

- планеры 1-27 лет;
- здания, земля 1-49 лет;
- прочее 1-5 лет.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После первоначального признания актива в форме права пользования, относящиеся к классу Самолеты, вертолеты, двигатели, земля и здания, учитываются по переоцененной стоимости. Последняя по времени переоценка была произведена по состоянию на 31 декабря 2025 года. Активы в форме права пользования представляются в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Группа капитализирует в составе активов в форме права пользования расходы на продление ресурса авиатехники как отдельные компоненты авиатехники или двигателей и амортизирует их в соответствии с определенными сроками полезного использования. Затраты на реконструкцию и модернизацию также капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере их возникновения. Расходы на прочий ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения. См. описание учетной политики в разделе (e, iv) Обесценение.

(ii) Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Обязательства по аренде представляются в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

(iii) Краткосрочная аренда

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

(з) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой возможной цене продажи. В фактическую стоимость приобретения включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние, пригодное для использования по назначению.

Чистая возможная цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и продажу.

Последующая оценка запасов производится на основе метода ФИФО («первым поступил – первым выбыл»).

(и) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Затраты на продажу являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к выбытию актива (или выбывающей группы), и не включают в себя затраты по финансированию и расход по налогу на прибыль.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Активы и обязательства, классифицированные в качестве предназначенных для продажи, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в отчете о финансовом положении.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибыли или убытке отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности. Сравнительные данные, представленные в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате за предшествующий период в отношении прекращенной деятельности, корректируются.

(к) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств.

(л) Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами

В соответствии с коллективными трудовыми договорами компании Группы выплачивают своим сотрудникам дополнительные пенсии и иные вознаграждения по окончании их трудовой деятельности. Право на получение такого вознаграждения обычно зависит от продолжения сотрудником работы в Группе до достижения возраста выхода на пенсию, отработки минимального стажа работы в Группе, размера вознаграждения, установленного коллективными договорами, а по ряду выплат – от продолжения проживания неработающих пенсионеров в регионах базирования компаний Группы.

Отражаемые в отчете о финансовом положении обязательства по выплатам работникам по окончании трудовой деятельности равны текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на отчетную дату.

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются ежегодно с использованием метода прогнозной условной единицы. Текущая стоимость выплат определяется путем дисконтирования расчетной суммы будущих выплат денежных средств с использованием ставок процента по высоконадежным государственным ценным бумагам, деноминированным в валюте выплат, срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств. Группа привлекает квалифицированного актуария для расчета обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами раз в 2 года. Последний по времени расчет обязательства был выполнен квалифицированным актуарием по состоянию на 31 декабря 2023 года. В периоды, когда квалифицированный актуарий не привлекается, Группа рассчитывает обязательство по пенсионным планам с установленными выплатами самостоятельно.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли или убытки, признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию, или выходных пособий.

(м) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается в составе финансовых расходов.

(н) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и, если выручка может быть надежно оценена вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов и пошлин.

(i) Продажа билетов

Выручка от продажи авиабилетов на регулярные рейсы признается в момент предоставления авиатранспортной услуги. Стоимость проданных авиабилетов на еще не осуществленные рейсы отражается в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой «Обязательства по договорам – пассажирские перевозки». Они признаются выручкой по мере осуществления соответствующих рейсов. Стоимость неиспользованных билетов признается в составе выручки на отчетную дату с учетом корректировки по возвратам неиспользованных билетов.

Выручка от авиатранспортного обслуживания на регулярных рейсах включает в себя также выручку, полученную по код-шеринговым соглашениям, согласно которым Группа и авиакомпании продают места на рейсы друг друга. Группа считает, что она выступает принципалом по код-шеринговым соглашениям, поскольку она контролирует обещанную услугу до ее передачи покупателю. Выручка от реализации билетов на рейсы других авиакомпаний отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг. Выручка от реализации мест на рейсы Группы другими авиакомпаниями отражается в момент предоставления авиатранспортных услуг.

Выручка Группы включает в себя также выручку, полученную по интерлайн соглашениям, согласно которым авиакомпании оформляют билеты на своих бланках на регулярные рейсы авиакомпаний-партнеров. Выручка по перевозкам, оказанным Группой по интерлайн соглашению, признается в момент предоставления авиатранспортной услуги. Одновременно Группа признает расходы на комиссионное вознаграждение, выплачиваемое агентам по продаже авиабилетов, в составе операционных расходов в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате. Выручка по перевозкам, оказанным партнером по интерлайн-соглашению, но оформленным на бланках Группы, признается в момент оказания авиатранспортных услуг партнером в сумме агентского вознаграждения в составе выручки от перевозок в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате Группы.

У компаний Группы нет существенных активов по договорам с покупателями. В момент возникновения безусловного права на доход Группа признает дебиторскую задолженность. Контрактные обязательства Группы включают: обязательства по договорам – пассажирские перевозки, обязательства по программе лояльности «Статус», а также обязательства по договорам, за исключением пассажирских перевозок (Примечание 21).

(ii) Прочие услуги

Выручка от продажи прочих услуг (перевозка грузов, вертолетные работы, чартерные рейсы, аэропортовые услуги и техническое обслуживание) признается по мере исполнения Группой своих обязанностей.

(iii) Компонент финансирования

По договорам с покупателями период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги не превышает один год. В связи с этим Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования.

(iv) Затраты по договору

Группа признает затраты по договору в качестве отдельного актива в составе обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении. Затраты по договору включают в себя предоплаты по агентскому вознаграждению. Затраты по договору признаются в расходах в составе комиссионного вознаграждения по мере выполнения авиатранспортных перевозок.

(v) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией.

Доход, полученный Группой в виде государственных субсидий, отражается отдельной строкой в отчете о прибыли или убытке.

(vi) Программа лояльности часто летающих пассажиров

Согласно условиям программы лояльности, мили начисляются за пользование услугами Группы или ее партнеров. Выручка по бонусным милям по программе лояльности часто летающих пассажиров «Статус» признается в момент предоставления услуг участнику программы, приобретенных за мили, или в момент сгорания бонусных миль, уменьшая краткосрочную отложенную выручку, исходя из расчетной стоимости одной бонусной мили. Одна бонусная миля соответствует одному рублю (справедливая стоимость мили). В момент реализации билета у Группы возникает две обязанности к исполнению: предоставить пассажиру место на выбранном рейсе и предоставить пассажиру в будущем услуги (перевозка по классу премиальных билетов или другие товары и услуги) на сумму начисленных бонусных миль.

Начисленные бонусные мили, заработанные, но неиспользованные по программе лояльности часто летающих пассажиров «Статус» (Примечание 21), учитываются как отдельный компонент сделки по продаже авиабилетов, в результате которой они предоставляются, и поэтому часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится к бонусам и относится на будущие периоды.

Справедливая стоимость миль, накопленных на собственных рейсах Группы, миль, накопленных от партнеров программы, так же как поощрительных миль признается в качестве отложенного дохода (Примечание 21).

(o) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам, по договорам аренды, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, изменения справедливой стоимости финансовых активов, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

(п) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

(ii) Отложенные налоги

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенный налог (актив или обязательство) не признается:

- если отложенный актив или обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы. При анализе возмещаемости отложенных налоговых активов Группа полагается на те же допущения, которые используются и в других разделах финансовой отчетности, а также отчетах руководства.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если ее величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

(iii) Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

(p) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

(с) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Принципы учета, принятые при составлении обобщенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2025 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2025 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения.

(i) Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

20 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и вносят следующие разъяснения:

- возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;

- организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс.

Кроме того, поправками дополнены требования к раскрытию информации. Организация должна раскрыть следующую информацию:

- характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена некоторой валюты на другую валюту;
- используемый текущий обменный курс (курсы);
- процесс его (их) расчетной оценки; и
- риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

(г) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Стандарты, поправки и разъяснения изданные, но еще не вступившие в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы, которые как ожидается, не окажут существенного влияния на учетную политику и финансовую отчетность Группы перечислены далее:

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
• Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
• Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»	1 января 2026 г.
• «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: • поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; • поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; • поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; • поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».	1 января 2026 г.
• МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
• МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

1. О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
3. О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Там, где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

6 Операционные сегменты (стратегические бизнес-единицы)

В течение 2025 года руководитель, отвечающий за принятие операционных решений, получал на регулярной основе финансовую информацию отдельно по каждому из двух операционных сегментов (стратегических бизнес-единиц) Группы: осуществление пассажирских перевозок и выполнение вертолетных работ.

Пассажирские перевозки включают в себя выполнение регулярных рейсов, чартерных и грузовых перевозок. Группа осуществляет пассажирские и грузовые перевозки на внутренних и международных воздушных линиях с использованием парка самолетов различного типа. Основная доля пассажирских перевозок является регулярными, выполняется по утвержденному расписанию.

Вертолетные работы включают в себя: перевозку вахт и грузов, мониторинг трубопроводов в интересах организаций нефтегазового комплекса, доставку пассажиров и почты, экстренную медицинскую эвакуацию, авиационную охрану лесов и пожаротушение, поисково- и аварийно-спасательные работы, строительно-монтажные работы.

Далее представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента.

Информация об операционных сегментах

тыс. руб.	Оказание пассажирских перевозок		Выполнение вертолетных работ		Итого	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Выручка от продаж внешним покупателям	81 942 945	78 526 555	39 406 993	34 817 445	121 349 938	113 344 000
Финансовые доходы	1 388 301	1 092 092	308 998	136 971	1 697 299	1 229 063
Финансовые расходы	(2 717 705)	(3 020 520)	(3 340 779)	(4 498 049)	(6 058 484)	(7 518 569)
Амортизация	(13 241 956)	(11 150 586)	(8 736 731)	(7 047 488)	(21 978 687)	(18 198 074)
Прибыль/(убыток) от переоценки и обесценения активов	63 441	(698 022)	17 623	(2 468 552)	81 064	(3 166 574)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	152 854	315 805	—	—	152 854	315 805
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5 341 754	3 678 716	(2 773 550)	(8 144 984)	2 568 204	(4 466 268)
Активы	78 368 129	65 559 457	83 403 704	64 740 116	161 771 833	130 299 573
Капитальные затраты	5 544 911	12 724 210	10 004 795	13 398 077	15 549 706	26 122 287
Обязательства	(61 313 181)	(63 012 864)	(52 579 251)	(48 908 683)	(113 892 432)	(111 921 547)

Основные покупатели и география продаж

Расшифровка выручки Группы по типам покупателей и географическим зонам представлена в Примечании 22.

Сверка, увязывающая показатели операционных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Выручка		
Общая выручка операционных сегментов	121 349 938	113 344 000
	121 349 938	113 344 000
Прибыль/(убыток) до налогообложения		
Общая прибыль/(убыток) операционных сегментов за год	2 568 204	(4 466 268)
Прочий убыток	(833 271)	(594 909)
Нераспределенные на сегменты суммы, в том числе:		
Амортизация	(2 208)	(2 522)
Финансовые доходы	2 208	1 485
Финансовые расходы	(118 796)	(34 683)
Результат от обесценения активов	24	(4 385)
Прочие	(714 499)	(554 804)
Итого прибыль/(убыток) до налогообложения в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате	1 734 933	(5 061 177)
Активы		
Общие активы операционных сегментов	161 771 833	130 299 573
Прочие активы	8 818	47 071
Прочие нераспределенные суммы (главным образом, основные средства)	9 877	3 159
	161 790 528	130 349 803
Обязательства		
Общие обязательства операционных сегментов	(113 892 432)	(111 921 547)
Прочие нераспределенные суммы (главным образом, кредиты и займы)	(3 978 203)	(3 983 436)
	(117 870 635)	(115 904 983)

Прочие существенные статьи

	2025 г.			2024 г.		
	Итоговые показатели опера- ционных сегментов тыс. руб.	Корректи- ровки тыс. руб.	Консолиди- рованные итоговые показатели тыс. руб.	Итоговые показатели опера- ционных сегментов тыс. руб.	Корректи- ровки тыс. руб.	Консолиди- рованные итоговые показатели тыс. руб.
Финансовые доходы	1 697 299	2 208	1 699 507	1 229 063	1 485	1 230 548
Финансовые расходы	(6 058 484)	(118 796)	(6 177 280)	(7 518 569)	(34 683)	(7 553 252)
Капитальные затраты	15 549 706	3 823	15 553 529	26 122 287	–	26 122 287
Амортизация	(21 978 687)	(2 208)	(21 980 895)	(18 198 074)	(2 522)	(18 200 596)

7 Изменения в структуре Группы

(а) Изменения в структуре Группы в 2025 году

18 декабря 2025 года прекращена деятельность дочернего общества, занимающегося ремонтом авиационной техники путем присоединения общества к ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр».

(б) Изменения в структуре Группы в 2024 году

20 января 2024 года прекращена деятельность дочернего общества в ЮАР путем ликвидации общества, осуществляющего инвестиционную деятельность. Утрата контроля не оказала существенного влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в) Доли неконтролирующих акционеров

Доля участия неконтролирующих акционеров в дочернем обществе, занимающемся аэропортовой деятельностью, составляет 44% на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Остальные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности, несут существенны.

Сводная финансовая информация по данной дочерней компании (до исключения сделок внутри Группы) приведена ниже:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Оборотные активы	1 285 188	1 145 702
Внеоборотные активы	1 263 427	1 271 203
Краткосрочные обязательства	(675 234)	(791 137)
Долгосрочные обязательства	(266 083)	(270 719)
Выручка	5 636 618	5 830 494
Прибыль/(убыток) за год	325 100	(221 806)
Прибыль/(убыток), приходящиеся на неконтролирующую долю участия	143 044	(97 595)
Накопленные неконтролирующие доли на конец отчетного периода	707 211	596 222

Обобщенная информация о денежных потоках по данной дочерней компании приведена ниже:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Операционная деятельность	458 978	93 488
Инвестиционная деятельность	(144 116)	(115 720)
Финансовая деятельность	(204 993)	(189 377)
Чистое увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов	<u>109 869</u>	<u>(211 609)</u>

8 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Оборотные агрегаты, самолеты, вертолеты и двигатели	Прочее	Объекты незавершен- ного строи- тельства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 г.	4 805 360	62 755 662	5 431 327	407 457	73 399 806
Поступления	322 727	17 807 553	1 225 282	453 815	19 809 377
Выбытия	(26 087)	(881 595)	(156 143)	(10 595)	(1 074 420)
Переклассификация из активов права пользования в основные средства	—	—	1 753	—	1 753
Влияние изменений обменных курсов валют	18	—	12	—	30
На 31 декабря 2024 г.	5 102 018	79 681 620	6 502 231	850 677	92 136 546
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
На 1 января 2024 г.	(140 643)	(10 172 773)	(4 307 705)	(116 292)	(14 737 413)
Амортизация за отчетный год	(155 305)	(12 374 015)	(301 735)	—	(12 831 055)
Выбытия	18 820	784 318	100 518	—	903 656
Переклассификация из активов права пользования в основные средства	—	—	(1 753)	—	(1 753)
Убыток от обесценения	(23 249)	(386 904)	(1 991 552)	(734 385)	(3 136 090)
Влияние изменений обменных курсов валют	(7)	—	(4)	—	(11)
На 31 декабря 2024 г.	(300 384)	(22 149 374)	(6 502 231)	(850 677)	(29 802 666)
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 г.	5 102 018	79 681 620	6 502 231	850 677	92 136 546
Поступления	389 075	9 705 286	874 850	738 168	11 707 379
Выбытия	(135 810)	(1 374 943)	(347 218)	(208 810)	(2 066 781)
Перевод в состав других основных средств	—	327 666	(327 666)	—	—
Переоценка	3 217 396	(4 506 896)	—	—	(1 289 500)
Влияние изменений обменных курсов валют	(48)	—	(35)	—	(83)
На 31 декабря 2025 г.	8 572 631	83 832 733	6 702 162	1 380 035	100 487 561
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
На 1 января 2025 г.	(300 384)	(22 149 374)	(6 502 231)	(850 677)	(29 802 666)
Амортизация за отчетный год	(149 373)	(15 493 663)	(77 967)	—	(15 721 003)
Выбытия	18 484	1 233 406	345 646	140 697	1 738 233
Перевод в состав других основных средств	—	(327 666)	327 666	—	—
Переоценка	356 443	26 972 546	—	—	27 328 989
Влияние изменений обменных курсов валют	48	—	35	—	83
На 31 декабря 2025 г.	(74 782)	(9 764 751)	(5 906 851)	(709 980)	(16 456 364)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2024 г.	4 664 717	52 582 889	1 123 622	291 165	58 662 393
На 31 декабря 2024 г.	4 801 634	57 532 246	—	—	62 333 880
На 31 декабря 2025 г.	8 497 849	74 067 982	795 311	670 055	84 031 197

За 2025 год капитализированные затраты на продление ресурса и оборотные агрегаты авиатехники составили 2 431 027 тыс. руб. (2024 год: 13 012 142 тыс. руб.).

(а) Обеспечения

На 31 декабря 2025 года основные средства с остаточной стоимостью 10 165 211 тыс. руб. (2024 год: 5 454 001 тыс. руб.) находились в залоге в качестве обеспечения полученных кредитов (Примечание 18).

(б) Переоценка основных средств и активов в форме права пользования

Последняя по времени переоценка основных средств и активов в форме права пользования Группой была произведена по состоянию на 31 декабря 2025 года. Для проведения переоценки Группа привлекла независимого оценщика. Справедливая стоимость объектов следующих групп была оценена преимущественно сравнительным методом (сравнение с реальными сделками): земля и здания, самолеты, вертолеты, двигатели и оборотные агрегаты. В рамках этого подхода рассматриваются продажи аналогичных объектов на рынке, а стоимость оценивается в сравнении с:

- объектами, которые были проданы на вторичном рынке;
- объектами-аналогами, продающимися на вторичном рынке с учетом корректировок стоимости.

Справедливая стоимость оставшейся части переоцененных объектов была определена на основании остаточной восстановительной стоимости. При использовании этого метода оценивается сумма затрат на замещение объекта основных средств с учетом физического, функционального или экономического износа или устаревания. Для переоценки активов в форме права пользования эксперт использовал оценочную методику, основанную на модели дисконтированного денежного потока. Рассчитанные показатели наиболее подвержены влиянию ставки, используемой для дисконтирования потока денежных средств, и прогнозных макроэкономических показателей.

По результатам переоценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2025 года, увеличение переоцененной стоимости основных средств и активов в форме права пользования составило 26 039 489 тыс. руб. и 8 621 673 тыс. руб., соответственно. Увеличение стоимости активов было отражено в составе прочего совокупного дохода и увеличило резерв на переоценку в сумме 26 652 588 тыс. руб. Увеличение переоцененной стоимости объектов, по которым был накопленный убыток в предыдущих периодах, было отнесено на доход отчетного периода в сумме 81 064 тыс. руб. Остаточная стоимость основных средств и активов в форме права пользования указанных групп до переоценки на 31 декабря 2025 года составляла 57 991 708 тыс. руб. и 23 462 296 тыс. руб., соответственно.

(в) Обесценение активов

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа не выявила признаков возможного дополнительного обесценения активов с учетом проведенной на отчетную дату переоценки.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа идентифицировала признаки возможного обесценения активов, в первую очередь такие как сохраняющийся в 2024 году высокий уровень геополитической напряженности, в частности продолжающие оказывать существенное влияние на отрасль пассажирских и грузовых авиаперевозок Российской Федерации санкции, введенные ЕС, США и рядом других государств, а также значительное повышение ключевой ставки ЦБ РФ (до 21%), которое может оказать существенное влияние на ставку дисконтирования.

Указанные факторы оказали негативное влияние на финансовые показатели Группы за 2024 год, в связи с чем Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 года. Для этого балансовая стоимость активов была сопоставлена с их возмещаемой стоимостью в рамках двух ЕГПДС, совпадающих с операционными сегментами Группы: сегмент оказания пассажирских перевозок и сегмент выполнения вертолетных работ. Возмещаемая стоимость анализируемых активов была определена на основе ее ценности использования. Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств. Расчет ценности от использования активов в наибольшей степени зависит от следующих показателей:

- макроэкономические прогнозы;
- объемы работ;
- прогноз доходов и расходов, денежных потоков;
- ставка дисконтирования.

Макроэкономические прогнозы

В качестве макроэкономических прогнозов (рублевая, валютная инфляция, курс рубля к доллару) в основном используются данные, публикуемые в открытых источниках. В качестве ИПЦ Группа использовала следующие показатели: 2025 год – 6%, 2026 год – 4,5%, начиная с 2027 года – 4%.

Объемы работ

Оценочные объемы работ основаны на размере собственного и арендованного флота на основе действующей маршрутной сети и имеющейся контрактной базы, планируемого пассажиропотка.

Показатели доходов и расходов

Прогнозные будущие потоки денежных средств сформированы исходя из текущей отраслевой конъюнктуры, учитывают вероятные изменения в краткосрочной перспективе, включая уровень конкуренции, спрос и уровень цен поставщиков. Основой для прогнозных потоков является финансовая модель Группы, которая учитывает макроэкономические прогнозы, отраслевую конъюнктуру. Прогнозируемые объемы пассажиропотока и ставок доходности определялись в соответствии с параметрами бюджета, разработанного на основе финансовой модели Группы.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущую оценку рисков, свойственных ЕГПДС в отношении временной стоимости денег и индивидуальных рисков, соответствующих активов, которые не были включены в риски денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основан на особых обстоятельствах Группы и исходит из средневзвешенной стоимости капитала.

Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам (WACC), составляет 16,58% годовых на весь прогнозный период.

По результатам анализа, проведенного по состоянию на 31 декабря 2024 года, Группа пришла к выводу о том, что необходима корректировка справедливой стоимости активов и отразила уменьшение стоимости основных средств сегмента оказания пассажирских перевозок на 698 022 тыс. руб. и сегмента выполнения вертолетных работ в размере 2 468 552 тыс. руб. в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате.

9 Активы в форме права пользования

тыс. руб.	Оборотные агрегаты, ВС и авиационные двигатели	Земля, здания	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2024 г.	27 027 050	1 347 255	56 216	28 430 521
Поступления	5 329 068	469 612	12 366	5 811 046
Капитализация затрат	501 864	–	–	501 864
Модификация договоров	18 156	82 189	6 741	107 086
Расторжение договоров (Примечание 19)	(36 149)	(100 005)	(2 994)	(139 148)
Переклассификация из активов права пользования в основные средства	–	–	(1 753)	(1 753)
На 31 декабря 2024 г.	32 839 989	1 799 051	70 576	34 709 616
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
На 1 января 2024 г.	(3 926 515)	(265 234)	(28 397)	(4 220 146)
Амортизация за отчетный год	(5 070 994)	(273 625)	(12 100)	(5 356 719)
Расторжение договоров (Примечание 19)	36 144	22 839	2 070	61 053
Переклассификация из активов права пользования в основные средства	–	–	1 753	1 753
Убыток от обесценения	(967)	–	(33 902)	(34 869)
На 31 декабря 2024 г.	(8 962 332)	(516 020)	(70 576)	(9 548 928)
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2025 г.	32 839 989	1 799 051	70 576	34 709 616
Поступления	3 627 244	100 074	60 843	3 788 161
Капитализация затрат	57 989	–	–	57 989
Модификация договоров	751 622	103 691	8 985	864 298
Расторжение договоров (Примечание 19)	(25 076)	(281 391)	(18 440)	(324 907)
Переоценка	(6 244 257)	(565 718)	–	(6 809 975)
На 31 декабря 2025 г.	31 007 511	1 155 707	121 964	32 285 182
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>				
На 1 января 2025 г.	(8 962 332)	(516 020)	(70 576)	(9 548 928)
Амортизация за отчетный год	(5 874 448)	(363 714)	(7 750)	(6 245 912)
Расторжение договоров (Примечание 19)	24 220	119 319	18 440	161 979
Переоценка	14 672 056	759 592	–	15 431 648
На 31 декабря 2025 г.	(140 504)	(823)	(59 886)	(201 213)
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2024 г.	23 100 535	1 082 021	27 819	24 210 375
На 31 декабря 2024 г.	23 877 657	1 283 031	–	25 160 688
На 31 декабря 2025 г.	30 867 007	1 154 884	62 078	32 083 969

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа провела переоценку активов в форме права пользования следующих категорий: оборотные агрегаты, ВС и авиационные двигатели и земля, здания. Информация о проведенной переоценке приведена в Примечании 8 (б).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группой было произведено тестирование активов в форме права пользования на обесценение. Информация о результатах теста на обесценение приведена в Примечании 8 (в).

10 Финансовые активы

	Процентная ставка	Срок погашения	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Облигации в долл. США	4,25-4,375%	Июнь 2027 г. – март 2029 г.	5 886 987	9 861 651
Депозиты в рублях	Ключевая ставка Банка России – 1%	Декабрь 2025 г.	–	12 641
Долгосрочные финансовые активы			5 886 987	9 874 292
Облигации в долл. США	4,75%	Май 2026 г.	1 784 622	–
Необеспеченные займы, выданные связанным сторонам в рублях (Примечание 32)	16-21%	Декабрь 2026 г.	287 000	170 000
Необеспеченные займы, выданные в долл. США	8,25%	Декабрь 2023-2026 г.	620 180	806 114
Необеспеченные займы, выданные в евро	3%	Декабрь 2026 г.	69 465	84 598
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным			(689 645)	(890 712)
Краткосрочные финансовые активы			2 071 622	170 000
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			7 958 609	10 044 292

В таблице ниже в обобщенном виде представлены данные об изменении в размере резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам за 2025 год:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
На 1 января	890 712	783 605
Начисление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–
Влияние изменений обменных курсов валют	(201 067)	107 107
На 31 декабря	689 645	890 712

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства Группы в сумме 12 641 тыс. руб., размещенные на депозитах, находились в залоге по договору о предоставлении банковской гарантии в пользу покупателей на сумму 12 641 тыс. руб. сроком до декабря 2025 года.

11 Авансы под поставку основных средств и активов в форме права пользования

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Авансы под поставку ВС Boeing	1 100 964	1 100 964
Авансы под поставку ВС Airbus	559 389	559 389
Авансы на покупку ВС МИ-8	94 522	94 522
Авансы на покупку ВС МИ-26	64 000	–
Авансы на поставку двигателей	1 623 381	1 502 200
Прочие авансы под поставку основных средств	323 116	221 337
Обесценение авансов	(2 114 372)	(2 077 734)
	1 651 000	1 400 678

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г. тыс. руб.	31 декабря 2024 г. тыс. руб.
Долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	133 537	–
Прочая дебиторская задолженность	886 682	861 508
За вычетом:		
- резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(61 704)	–
- резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(450 288)	(340 918)
	508 227	520 590
Краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	7 428 602	6 520 540
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 32 (в))	63 866	4 917
Прочая дебиторская задолженность	3 334 281	3 888 746
За вычетом:		
- резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(422 953)	(611 512)
- резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(2 611 075)	(2 846 810)
	7 792 721	6 955 881

В таблице ниже в обобщенном виде представлены данные об изменении в размере резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности за 2025 год:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
На 1 января	3 799 240	3 142 493
Начисление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	308 580	1 853 476
Использование резерва	(84 040)	(1 367 506)
Списание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(10 910)	(82 127)
Влияние изменений обменных курсов валют	(466 850)	252 904
На 31 декабря	3 546 020	3 799 240

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме 8 300 948 тыс. руб. (2024 год: 7 476 471 тыс. руб.) раскрыта в Примечании 30.

13 Налоги к возмещению

	31 декабря 2025 г. тыс. руб.	31 декабря 2024 г. тыс. руб.
Налог на добавленную стоимость	1 502 750	1 904 868
Акцизы на топливо	101 403	935 212
Единый налоговый счет	900 122	118 491
Налог на доходы физических лиц	12 809	5 792
Страховые взносы	58	–
Прочие налоги	4 459	5 781
	2 521 601	2 970 144

14 Отложенные налоговые обязательства

(а) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2025 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов	Признаны в составе прочего совокупного дохода и убытка	31 декабря 2025 г.
Основные средства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде	(9 172 654)	651 786	47 505	(7 927 510)	(16 400 873)
Запасы	254 799	92 489	—	—	347 288
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 543 911	(625 790)	—	—	918 121
Авансы полученные и доходы будущих периодов	124 327	17 205	—	—	141 532
Торговая и прочая кредиторская задолженность	208 315	169 325	—	—	377 640
Финансовые активы	43 645	9 243	—	—	52 888
Кредиты и займы	(10 045 032)	302 903	—	—	(9 742 129)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	10 289 018	(477 815)	—	—	9 811 203
Прочие статьи	90 310	(6 107)	—	—	84 203
	<u>(6 663 361)</u>	<u>133 239</u>	<u>47 505</u>	<u>(7 927 510)</u>	<u>(14 410 127)</u>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	<u>(10 073 774)</u>	<u>1 213 776</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(8 859 998)</u>
	<u>(16 737 135)</u>	<u>1 347 015</u>	<u>47 505</u>	<u>(7 927 510)</u>	<u>(23 270 125)</u>
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве Отложенных налоговых обязательств	(16 737 135)				(23 270 125)

тыс. руб.	1 января 2024 г.	Признаны в составе прибыли или убытка*	Влияние изменений обменных курсов	Признаны в составе прочего совокупного дохода и убытка*	31 декабря 2024 г.
Основные средства, активы в форме права пользования и обязательства по аренде	(6 312 176)	(1 778 670)	(47 874)	(1 033 934)	(9 172 654)
Запасы	278 216	(23 417)	—	—	254 799
Торговая и прочая дебиторская задолженность	543 280	1 000 631	—	—	1 543 911
Авансы полученные и доходы будущих периодов	88 092	36 235	—	—	124 327
Торговая и прочая кредиторская задолженность	181 016	27 299	—	—	208 315
Финансовые активы	67 177	(23 532)	—	—	43 645
Кредиты и займы	(9 117 401)	(927 631)	—	—	(10 045 032)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	8 494 540	1 794 478	—	—	10 289 018
Прочие статьи	(24 642)	114 952	—	—	90 310
	<u>(5 801 898)</u>	<u>220 345</u>	<u>(47 874)</u>	<u>(1 033 934)</u>	<u>(6 663 361)</u>
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	<u>(7 991 470)</u>	<u>(2 082 304)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(10 073 774)</u>
	<u>(13 793 368)</u>	<u>(1 861 959)</u>	<u>(47 874)</u>	<u>(1 033 934)</u>	<u>(16 737 135)</u>
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве Отложенных налоговых обязательств	(13 793 368)				(16 737 135)

* В том числе эффект пересчета отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль до 25% в сумме 2 313 493 тыс. руб. в составе прибыли и убытка и в сумме 1 033 934 тыс. руб. в составе прочего совокупного дохода и убытка. В том числе эффект пересчета оценочного резерва по отложенным налоговым активам за счет изменения ставки налога на прибыль до 25% в сумме 1 856 946 тыс. руб. в составе прибыли и убытка.

(б) Оценочный резерв по отложенным налоговым активам

Оценочный резерв был признан по следующим категориям отложенных налоговых активов:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Налоговый эффект от убытков перенесенных на будущее	8 831 647	9 284 729
Налоговый эффект от прочих вычитаемых временных разниц	28 351	789 045
	<u>8 859 998</u>	<u>10 073 774</u>

В отношении данных статей был признан оценочный резерв по отложенным налоговым активам в связи с низкой вероятностью получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы.

(в) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

Отложенное налоговое обязательство в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет. Сумма непризнанного налогового обязательства оценивается в 5 118 222 тыс. руб. (2024 год: 2 478 280 тыс. руб.).

15 Запасы

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Запасные части к авиатехнике (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	11 300 595	8 308 843
Топливо (по себестоимости)	1 073 628	1 455 136
Незавершенное производство (по себестоимости)	231 890	174 307
Готовая продукция и товары для перепродажи (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	15 087	3 570
Прочие запасы (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	302 239	279 227
	<u>12 923 439</u>	<u>10 221 083</u>

В 2025 году Группа отразила расход 175 013 тыс. руб. от восстановления обесценения и списания запасов (2024 год: доход в размере 11 040 тыс. руб.).

16 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	1 669 978	2 178 801
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	111	159
Краткосрочные депозиты в рублях РФ	3 300 000	3 056 000
Прочие	65 749	101 970
Денежные средства и их эквиваленты	<u>5 035 838</u>	<u>5 336 930</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года процентная ставка по депозитам, номинированным в рублях РФ и размещенным в банках с рейтингом ruAA, составляла 14,5% годовых со сроком погашения до двух месяцев (на 31 декабря 2024 года: 16-19,5%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства Группы и их эквиваленты были размещены в банках, которым рейтинговыми агентствами были присвоены следующие кредитные рейтинги:

Рейтинг банков	Рейтинговое агентство	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
RuAA	Эксперт РА	4 547 873	4 861 121
RuA+	Эксперт РА	267 046	185 035
RuAAA (Примечание 32 (г))	АКРА	150 692	181 284
RuAAA	Эксперт РА	3 887	4 621
RuA+ (Примечание 32 (г))	Эксперт РА	450	—
RuAAA (Примечание 32 (г))	Эксперт РА	—	2 470
RuAA (Примечание 32 (г))	Эксперт РА	235	590
RuA+	АКРА	—	240
RuBBB	Эксперт РА	150	62
RuA (Примечание 32 (г))	Эксперт РА	—	50
RuBB-	Эксперт РА	—	24
RuA	Эксперт Р	24	—
RuA-	Эксперт РА	—	6
Рейтинг не присвоен		65 481	101 427
		5 035 838	5 336 930

17 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

	Кол-во обыкн. акций в обращении в тыс.	Кол-во выкуп. собств. акций в тыс.	Акционерный капитал тыс. руб.	Выкуп. собств. акции по выкуп. стоимости тыс. руб.
На 1 января 2024 г.	5 967 296	1 928 827	7 896 123	7 402 282
На 31 декабря 2024 г.	5 967 296	1 928 827	7 896 123	7 402 282
На 31 декабря 2025 г.	5 967 296	1 928 827	7 896 123	7 402 282

По состоянию на 31 декабря 2025 года 50,112% акций Компании (2024 год: 50,112%) находятся в залоге по условиям кредитных договоров (Примечание 18).

Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения в качестве дивидендов резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельной финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности.

Прибыль к распределению между акционерами Компании определяется согласно российскому законодательству. По условиям кредитных договоров на Компанию наложены ограничительные условия по выплате дивидендов (Примечание 18). В 2025 и 2024 годах Компания не распределяла и не выплачивала дивиденды.

Акции Компании котируются на Московской межбанковской валютной бирже (ПАО «Московская Биржа») и по состоянию на 30 декабря 2025 года торговались по цене 10,94 руб. за штуку на третьем уровне Списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на бирже (30 декабря 2024 года: 13,43 руб. за штуку).

18 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 30.

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	22 976 322	23 469 437
Обеспеченные займы	771 441	1 109 059
Необеспеченные займы	1 618 565	1 851 149
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	322 280	285 876
Обязательства по аренде	16 893 814	23 899 774
Обязательства по аренде перед связанными сторонами (Примечание 32 (в))	75 324	54 228
	42 657 746	50 669 523
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	1 877 005	2 910 867
Обеспеченные займы	342 567	306 464
Необеспеченные займы	310 065	395 869
Текущая часть обязательств по аренде	25 869 602	22 532 887
Текущая часть обязательств по аренде от связанных сторон (Примечание 32 (в))	13 724	9 324
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	779 703	779 703
	29 192 666	26 935 114

Недисконтированная задолженность по банковским кредитам, займам и обязательствам по новации облигаций по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 53 966 276 тыс. руб. (2024 год: 57 288 411 тыс. руб.).

Кредитные договоры и договоры займов содержат ряд ограничительных условий финансового и нефинансового характера. В случаях нарушения определенных ограничительных условий, установленных в договорах, кредиторы вправе потребовать досрочного возврата непогашенного кредита/займа и причитающихся сумм процентов, и/или требовать уплаты всех таких сумм поручителями, и/или обратиться взыскание на имущество, находящееся в обеспечении.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты и займы Группы включают банковские кредиты балансовой стоимостью 24 853 327 тыс. руб. (2024 год: 26 380 304 тыс. руб.) и сроком погашения в 2026-2056 годах с ковенантом, требующим обеспечить соотношение консолидированной задолженности к консолидированному показателю EBITDAR на уровне не более 7,0 и тестируемым ежегодно по состоянию на 31 декабря. В случае нарушения ковенанта, у кредитора возникает право требовать досрочного возврата суммы предоставленного кредита. По состоянию на 31 декабря 2025 года и на более ранние даты Группа соблюдала требование данного ковенанта. Следующее тестирование состоится 31 декабря 2026 года. Группа ожидает, что по состоянию на 31 декабря 2026 года данный ковенант будет соблюдаться.

В отношении прочих кредитов и займов в сумме 1 735 524 тыс. руб. (2024 год: 1 854 038 тыс. руб.), предусматривающих тестирование ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты, Группа оценивает нарушение таких ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты как маловероятное.

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам по условиям договоров были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Эффек- тивная ставка процента	Год наступле- ния срока платежа	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по новации облигаций (до 29 июля 2019 г. – облигации, выпущенные без обеспечения)	руб.	0,0%	13,50%	2020-2054	1 101 983	1 065 579
Обязательства по аренде	долл.	3,79-13%	9,19%	2020-2029	24 541 235	30 247 756
Обязательства по аренде	руб.	10,14-20,47%	17,27%	2025-2074	1 766 992	2 335 746
Обязательства по аренде перед связанными сторонами (Примечание 32 (в))	руб.	10,14-19,05%	16,88%	2025-2038	89 048	63 552
Обязательства по аренде (Примечание 32 (г))	руб.	2,68-6,50%	4,13%	2026-2040	16 455 189	13 849 159
Обеспеченные банковские кредиты	руб.	0,01-7,0%	9,65-19,19%	2032-2056	8 687 556	9 267 965
Обеспеченные банковские кредиты (кредитная линия) (Примечание 32 (г))	руб.	6,8%	15,10%	2026-2032	16 165 771	17 112 339
Необеспеченные займы	руб.	6,8%	12,28%	2026-2033	1 735 524	1 854 038
Необеспеченные займы	руб.	8,65%	11,48%	2026-2026	186 806	386 680
Необеспеченные займы	руб.	0,00%	0,00%	2024	6 300	6 300
Обеспеченные займы	руб.	13,58%	13,58%	2026-2028	1 114 008	1 415 523
					71 850 412	77 604 637

Обязательства по аренде обеспечены арендованными активами (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты и займы обеспечены:

- залогом основных средств Группы (недвижимого имущества и воздушных судов) остаточной стоимостью 10 165 211 тыс. руб. (2024 год: 5 454 001 тыс. руб.) (Примечание 8);
- договором залога акций ПАО «Авиакомпания «ЮТэйр», находящихся в собственности материнского предприятия, а также собственных выкупленных акций в размере не менее 50,112% (2024 год: 50,112%) (Примечание 17);
- договором залога финансовых активов (облигаций в долл. США балансовой стоимостью 1 385 005 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: отсутствовал);
- договором залога акций дочерней компании в размере 99,99% от уставного капитала (2024 год: 99,99%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Группа не располагала неиспользованными кредитными ресурсами.

19 Обязательства по аренде

Группа арендует воздушные суда и авиационные двигатели, а также прочие объекты (жилая и нежилая недвижимость, здания, транспортные средства и пр.) по соглашениям аренды и лизинга с третьими сторонами и связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой получены в эксплуатацию 89 воздушных судна (Примечание 9) сроком полезного использования от 1 до 27 лет и сроком аренды от 1 до 15 лет и прочие объекты сроком полезного использования и сроком аренды от 1 года до 49 лет, часть из которых с правом выкупа в конце срока аренды/лизинга, а также с правом на досрочный выкуп данных объектов по инициативе Группы (арендатора).

Ввод санкций Европейским союзом, США и другими странами с 2022 года в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, банков, физических лиц и отдельных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций повлекли за собой введение ограничений на полеты. Группа приостановила выплату арендных платежей за воздушные суда, а также инициировала переговоры об урегулировании обязательств по таким договорам. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма просроченных и не реструктуризированных выплат составила 15 199 220 тыс. руб. (2024 год: 16 008 764 тыс. руб.) и отражена в составе текущей части обязательств по аренде.

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде:

тыс. руб.	2025 г.	2024 г.
На 1 января	46 496 213	37 290 657
Поступления	3 788 161	5 811 046
Модификация договоров	864 298	107 086
Расторжение договоров	(249 596)	(76 404)
Процентные расходы	1 984 670	2 098 459
Платежи по договорам аренды, включая проценты	(2 967 783)	(2 265 010)
Влияние изменений обменных курсов валют	(7 063 499)	3 530 379
На 31 декабря	42 852 464	46 496 213
Краткосрочные	25 883 326	22 542 211
Долгосрочные	16 969 138	23 954 002

Прибыль/(убыток) от расторжения договоров аренды включает в себя:

тыс. руб.	2025 г.	2024 г.
Выбытие актива в форме права пользования (Примечание 9)	(162 928)	(78 095)
Выбытие обязательства по аренде	249 596	76 404
Итого прибыль/(убыток) от расторжения договоров аренды	86 668	(1 691)

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	2025 г.	2024 г.
Долгосрочная		
Прочая кредиторская задолженность	88 649	—
	88 649	—
Краткосрочная		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	7 011 594	8 122 224
Прочая кредиторская задолженность	5 248 769	3 566 520
Начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	1 908 657	1 793 144
Задолженность по заработной плате	571 588	622 040
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 32 (в))	268 054	254 827
	15 008 662	14 358 755

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

21 Обязательства по договорам

(а) Обязательства по договорам – пассажирские перевозки

Сумма обязательств перед покупателями относится к стоимости проданных, но еще не использованных билетов пассажирам на рейсы компаний Группы на отчетную дату.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 3 090 343 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2024 года (в 2024 году: 2 282 150 тыс. руб. в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2023 года).

(б) Отложенная выручка по программе поощрения часто летающих пассажиров

Отложенная выручка по программе поощрения часто летающих пассажиров «Статус» представляет собой справедливую стоимость миль, накопленных при перелетах на рейсах Группы и начисленных за использование продуктов партнеров программы, но не использованных участниками данной программы на отчетную дату, которая оценивается и исполняется в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Операции по программе лояльности часто летающих пассажиров:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
На 1 января	493 480	553 888
Начислено	372 882	275 103
Использовано	(280 390)	(217 075)
Прочее	(38 417)	(118 436)
На 31 декабря	<u>547 555</u>	<u>493 480</u>

22 Выручка

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Авиатранспортное обслуживание на регулярных рейсах	66 763 370	65 715 192
Вертолетное обслуживание на территории РФ	25 878 931	23 094 454
Авиатранспортное обслуживание на чартерных рейсах	20 656 763	17 818 714
Вертолетное обслуживание за рубежом	1 977 763	–
Аэропортовое обслуживание	1 931 489	1 870 174
Техническое обслуживание и ремонт авиатехники	1 637 332	1 027 303
Грузовые и почтовые перевозки на регулярных рейсах	1 330 764	1 518 235
Выручка по договорам интерлайн	163 989	168 058
Выручка по договорам с ООН	3 038	237 090
Выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ	<u>120 343 439</u>	<u>111 449 220</u>
Прочее	1 006 499	1 894 780
Выручка от прочей реализации	<u>1 006 499</u>	<u>1 894 780</u>
Выручка по договорам с покупателями	<u>121 349 938</u>	<u>113 344 000</u>

Субсидии местных органов власти предоставляются Группе для выполнения регулярных рейсов на ряде территорий РФ. Субсидии предоставляются в виде денежной компенсации для покрытия убытков от выполнения таких рейсов, а также в форме снижения ставок аэропортовых сборов и т.д. Группа принимает участие в региональной программе, в рамках которой Группа продает пассажирам билеты со скидкой на перелеты в пределах Тюменской и ряде других областей. Скидка возмещается из регионального бюджета. Сумма возмещения предоставленных скидок на авиабилеты в размере 3 433 634 тыс. руб., полученная в 2025 году (2024 год: 3 008 778 тыс. руб.), относящаяся к выручке от регулярных рейсов и вертолетного обслуживания на территории РФ, была отражена в составе государственных субсидий (Примечание 28).

В 2025 и 2024 годах Группа выделяла доходы от реализации по следующим основным группам покупателей и географическим зонам:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Группа покупателей		
Физические лица	66 927 359	65 883 250
Коммерческие организации	54 419 541	47 223 660
ООН	3 038	237 090
	<u>121 349 938</u>	<u>113 344 000</u>
Географическая зона		
Россия	94 107 404	84 243 464
Другие страны	27 242 534	29 100 536
	<u>121 349 938</u>	<u>113 344 000</u>

23 Прямые операционные расходы

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Авиатопливо и прочие ГСМ	25 924 063	24 940 301
Аэропортовые услуги	18 425 912	18 967 128
Запчасти и прочие материалы	10 341 665	4 461 414
Расходы по краткосрочной аренде и переменной части аренды, не включенные в обязательства по аренде	4 264 928	4 673 109
Аэронавигационные и метеорологические услуги	3 484 701	3 370 726
Обслуживание пассажиров	2 030 528	1 574 978
Расходы на перевозку грузов	1 752 151	1 788 403
Командировочные расходы	1 245 692	1 065 990
Прочие прямые операционные расходы	48 313	68 747
	67 517 953	60 910 796

24 Расходы на персонал

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Оплата труда персонала	20 172 396	17 438 590
Расходы на обязательное социальное страхование	6 673 593	5 619 324
Расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами	2 446	2 547
	26 848 435	23 060 461

25 Прочие доходы и расходы

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Прочие доходы		
Списание кредиторской задолженности	191 674	13 035
Штрафы и компенсации	72 118	115 420
Доходы от возмещения убытков, включая выплаты со- страхования риска	40 107	50 754
Прочие операционные доходы	4 487	2 228
	308 386	181 437
Прочие расходы		
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	769 483	796 892
Страхование	585 243	319 521
Электроэнергия, газ, тепло- и водоснабжение	530 479	456 113
Охрана и безопасность (в том числе охрана труда)	372 441	247 855
Банковские комиссии и услуги банка	361 933	392 014
Налоги за исключением налога на прибыль	297 827	221 281
Расходы на обучение	194 915	187 725
Реклама	116 084	76 357
Штрафы и неустойки	113 334	70 194
Услуги связи	65 531	62 048
Сертификация и лицензирование	36 598	3 319
Расходы по договорам цессий	—	22 891
Прочие операционные расходы	120 361	22 869
	3 564 229	2 879 079

26 Финансовые доходы и расходы

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным и депозитам	1 092 548	681 549
Купонный доход	456 770	548 999
Доходы, связанные с эффектом дисконтирования	112 335	–
Процентный доход по займам выданным и депозитам связанным сторонам (Примечание 32 (в))	37 854	–
	1 699 507	1 230 548
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	4 154 024	5 205 590
Процентные расходы по договорам аренды	1 984 670	2 098 459
Процентные расходы по актуарным обязательствам	38 586	40 166
Расходы, связанные с эффектом дисконтирования	–	209 037
	6 177 280	7 553 252

27 Расход (экономия) по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 25% (в 2024 году: 20%), которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний. Применяемая ставка налога для дочерней организации на Кипре составляет 12,5%.

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года.

В связи с принятием указанного закона в обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год были отражены дополнительные отложенные налоговые обязательства на 3 347 427 тыс. руб., а также дополнительный расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 2 313 493 тыс. руб. в составе прибыли и убытка и в сумме 1 033 934 тыс. руб. в составе прочего совокупного дохода и убытка. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год.

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Расход по текущему налогу на прибыль	551 913	85 661
Налог на сверхприбыль за 2021-2022 гг.	–	(605)
Корректировка по налогу на прибыль за прошлые периоды	–	6 980
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль (до 25%)	–	2 313 493
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(1 347 015)	(451 534)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка	(795 102)	1 953 995

(а) Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочего совокупного дохода

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Переоценка и обесценение основных средств и активов в форме права пользования (Примечание 14)	(7 927 510)	–
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль (до 25%) (Примечание 14)	–	(1 033 934)
Итого налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	(7 927 510)	(1 033 934)

(б) Выверка относительно эффективной ставки налога

	2025 г.		2024 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 734 933	100	(5 061 177)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	433 733	25	(1 012 235)	20
Влияние убытка, облагаемого налогом по более высокой ставке	–	–	(40)	–
Влияние убытка, облагаемого налогом по более низкой ставке	(66 890)	–	207 158	–
Налог на сверхприбыль за 2021-2022 гг.	–	–	(605)	–
Корректировка по налогу на прибыль за прошлые периоды	–	–	6 980	–
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	51 831	–	213 886	–
Оценочный резерв по отложенным налоговым активам	(1 213 776)	–	225 358	–
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль (до 25%)	–	–	2 313 493	–
	(795 102)	–	1 953 995	–

28 Государственные субсидии

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Субсидии на компенсацию скидок в стоимости билетов (Примечание 22)	3 433 634	3 008 778
Субсидии на возмещение операционных расходов, связанных с пассажирскими перевозками	251 459	345 397
Субсидии на обустройство вертолетных площадок и транспортной инфраструктуры	–	36 134
	3 685 093	3 390 309

29 Прибыль/(убыток) на акцию

Показатель базовой прибыли/(убытка) на акцию по состоянию на 31 декабря 2025 года был рассчитан на основе прибыли/(убытка), причитающейся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Тыс. акций	2025 г.	2024 г.
Средневзвешенное количество акций	5 967 296	5 967 296
Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающаяся собственникам Компании, тыс. руб.	2 394 959	(6 915 268)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, руб.	0,40	(1,16)

30 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск (включая риск изменения процентных ставок и валютный риск).

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы рассматривает и утверждает политики и процедуры по управлению каждым из этих рисков, которые приведены ниже.

Основные принципы управления рисками

Наблюдательный совет Компании определяет принципы и подходы к организации в Группе управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также утверждает внутренние документы, определяющие политику Группы в области организации управления рисками и внутреннего контроля, внутреннего аудита.

Политика Группы по управлению рисками направлена на выявление и анализ рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также на мониторинг рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Наблюдательный совет принимает все необходимые меры для обеспечения уверенности в эффективном функционировании системы управления рисками и внутреннего контроля.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Кредитный риск, возникающий в ходе обычной коммерческой деятельности Группы, контролируется каждым операционным подразделением в рамках утвержденных Группой процедур, позволяющих производить оценку надежности и кредитоспособности каждого контрагента, включая погашение дебиторской задолженности. Анализ подверженности кредитному риску осуществляется на уровне Группы в соответствии с установленными принципами и методами оценки и мониторинга риска контрагентов. Группа не требует никакого обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением обеспечения по агентским договорам и в отношении обеспечения проводимых тендеров.

Группа создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности и финансовым активам, который представляет собой оценку предполагаемой величины кредитных убытков. Резервы под обесценение по финансовым активам сформированы на основании вероятности дефолта и ожидаемых коэффициентов убыточности. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам. Кроме того, суммы к получению от большого числа мелких дебиторов объединены в однородные группы и проверяются на предмет обесценения на коллективной основе. Расчеты основываются на информации о фактически понесенных убытках в прошлом.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>2025 г.</u> тыс. руб.	<u>2024 г.</u> тыс. руб.
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	508 227	520 590
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	7 792 721	6 955 881
Долгосрочные финансовые активы	5 886 987	9 874 292
Краткосрочные финансовые активы	2 071 622	170 000
Денежные средства и их эквиваленты	5 035 838	5 336 930
	<u>21 295 395</u>	<u>22 857 693</u>

(ii) Ожидаемые кредитные убытки

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс. руб.	На 31 декабря 2025 г.			На 31 декабря 2024 г.		
	Уровень убытков, %	Валовая стоимость дебиторской задолжен- ности	Ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолжен- ности	Уровень убытков, %	Валовая стоимость дебиторской задолжен- ности	Ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолжен- ности
Менее 30 дней	0.00-0.62%	5 052 947	(31 470)	0.00-0.49%	5 476 693	(27 009)
31-90 дней	0.00-1.91%	2 075 585	(39 614)	0.00-17.17%	1 491 102	(255 960)
91-150 дней	0.00-13.82%	178 341	(24 651)	0.00-91.29%	24 010	(21 918)
Более 150 дней	0.00-76.00%	4 540 095	(3 450 285)	0.00-81.57%	4 283 906	(3 494 353)
		<u>11 846 968</u>	<u>(3 546 020)</u>		<u>11 275 711</u>	<u>(3 799 240)</u>

Группа считает, что необесценившиеся суммы, которые являются просроченными, все еще возможны к взысканию с учетом исторических данных о платежах и аналитики по кредитным рейтингам соответствующих клиентов.

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что за исключением вышесказанного в отношении непросроченной дебиторской задолженности не требуется создавать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки; подавляющая часть дебиторской задолженности относится к клиентам, которые зарекомендовали себя, как надежные партнеры Группы.

(iii) Финансовые инструменты и денежные депозиты

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется Казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Излишки средств перечисляются на счета в банки, обслуживающие Группу.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа осуществляет управление риском ликвидности посредством использования инструментов краткосрочного и долгосрочного прогнозирования достаточности денежных потоков для обеспечения своевременных расчетов с контрагентами и погашения иных имеющихся обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства превысили оборотные активы Группы на 14 237 243 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: на 18 032 024 тыс. руб.). По результатам 2025 года Группа получила чистую прибыль размере 2 530 035 тыс. руб. (2024 год: чистый убыток 7 015 172 тыс. руб.), и по состоянию на 31 декабря 2025 года имела положительные чистые активы в размере 43 919 893 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 14 444 820 тыс. руб.). Чистый приток денежных средств от операционной деятельности за 2025 год составил 15 634 078 тыс. руб. (2024 год: 20 370 641 тыс. руб.).

Ниже представлена информация о недисконтированных потоках денежных средств, исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	По требо- ванию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет
2025 г.							
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные							
банковские кредиты	24 853 327	48 793 690	—	—	3 936 515	19 480 562	25 376 613
Обязательства по аренде	42 852 464	48 125 117	15 199 220	1 638 658	10 000 941	8 426 105	12 860 193
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 097 311	15 097 311	6 591 363	4 535 192	3 882 107	88 649	—
Обязательства по новациям облигаций	1 101 983	12 915 136	779 703	—	—	—	12 135 433
Обеспеченные займы	1 114 008	1 336 907	—	116 730	348 939	871 238	—
Необеспеченные займы	1 928 630	3 042 181	6 300	55 017	399 198	1 271 760	1 309 906
	86 947 723	129 310 342	22 576 586	6 345 597	18 567 700	30 138 314	51 682 145

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	По требо- ванию	0-3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	Свыше 5 лет
2024 г.							
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные							
банковские кредиты	26 380 304	53 935 939	—	—	5 142 583	21 245 448	27 547 908
Обязательства по аренде	46 496 213	50 997 135	16 008 764	3 251 558	4 307 851	16 997 959	10 431 003
Торговая и прочая кредиторская задолженность							
	14 358 755	14 358 755	3 434 899	10 707 360	216 496	—	—
Обязательства по новации облигаций							
	1 065 579	12 915 136	779 703	—	—	—	12 135 433
Обеспеченные займы							
	1 415 523	1 799 985	—	117 725	352 303	1 329 957	—
Необеспеченные займы							
	2 247 018	3 608 375	6 300	59 409	506 785	1 580 227	1 455 654
	<u>91 963 392</u>	<u>137 615 325</u>	<u>20 229 666</u>	<u>14 136 052</u>	<u>10 526 018</u>	<u>41 153 591</u>	<u>51 569 998</u>

(г) Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, депозиты. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвергается валютному риску при проведении операций продажи, покупки и привлечения средств, выраженных в валютах, отличных от соответствующих функциональных валют, используемых дочерними предприятиями Группы. Основными валютами, в которых совершаются данные операции, являются доллары США и евро.

Группа стремится привести свои финансовые обязательства в иностранной валюте в соответствие с чистыми экспортными продажами, минимизируя таким образом валютный риск.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в долл. США 2025 г.	Выражены в евро 2025 г.	Выражены в долл. США 2024 г.	Выражены в евро 2024 г.
Функциональная валюта рубль				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	611 995	30 469	508 893	324 871
Финансовые активы	7 671 609	—	9 861 651	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	71
Обязательства по аренде	(24 541 235)	—	(30 247 756)	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 682 349)	(80 295)	(6 962 460)	(214 311)
Нетто-величина риска	<u>(22 939 980)</u>	<u>(49 826)</u>	<u>(26 839 672)</u>	<u>110 631</u>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В рублях	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
1 доллар США	83,6203	92,5652	78,2267	101,6797
1 евро	94,3095	100,2154	92,0938	106,1028

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Непосредственно на собственный капитал это не оказало бы никакого влияния. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2024 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	2025 г.		2024 г.	
	Укрепление (ослабление) курса валюты к рублю	Прибыль/ (убыток) за период	Укрепление (ослабление) курса валюты к рублю	Прибыль/ (убыток) за период
Доллары США	-15%	3 440 997	-10%	2 683 967
Доллары США	25%	(5 734 995)	27%	(7 246 711)
Евро	-15%	7 474	-10%	(11 063)
Евро	25%	(12 457)	27%	29 870

(ii) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к депозитам с плавающей процентной ставкой.

Группа минимизировала процентные риски, все долговые обязательства имеют фиксированную процентную ставку.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение плавающей процентной ставки как показано ниже, увеличило бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, остаются неизменными.

тыс. руб.	2025 г.		2024 г.	
	Увеличение (уменьшение) процентной ставки	Прибыль/ (убыток) за период	Увеличение (уменьшение) процентной ставки	Прибыль/ (убыток) за период
Ключевая ставка Банка России	2,00%	–	3,00%	379
Ключевая ставка Банка России	-4,00%	–	-3,00%	(379)

(iii) Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Все финансовые активы и обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности по категориям, по которым данные стоимости различаются.

Расчет справедливой стоимости кредитов, займов и обязательств по новации облигаций основан на дисконтированных денежных потоках по каждому договору. В качестве ставки дисконтирования используется рыночная процентная ставка по кредитам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отдельно по каждой валюте.

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости главным образом ввиду непродолжительных сроков до погашения данных инструментов.

По краткосрочным кредитам и займам справедливая стоимость считается равной балансовой стоимости.

тыс. руб.	2025 г.		2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые активы	5 886 987	5 957 339	9 874 292	9 199 301
Торговая и прочая дебиторская задолженность	508 227	508 227	520 590	520 590
	6 395 214	6 465 566	10 394 882	9 719 891
Долгосрочные обязательства				
Обязательства по новации облигаций	322 280	270 312	285 876	134 441
Обеспеченные банковские кредиты	22 976 322	22 968 301	23 469 437	21 603 034
Обеспеченные займы	771 441	776 346	1 109 059	1 115 499
Необеспеченные займы	1 618 565	1 510 171	1 851 149	1 583 826
	25 688 608	25 525 130	26 715 521	24 436 800

(д) Иерархия справедливой стоимости

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Справедливая стоимость торгуемых финансовых активов (облигаций) рассчитана Группой с применением модели оценки Уровня 1. Справедливая стоимость обязательства по новации облигаций рассчитана Группой с применением модели оценки Уровня 2. Справедливая стоимость кредитов и займов рассчитана Группой с применением модели оценки Уровня 3.

В 2025 и 2024 годах переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Для активов и обязательств, отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, оценка которой проводится на повторяющейся основе, Группа определяет, были ли перемещения между уровнями иерархии путем пересмотра категорий (в зависимости от исходных данных, значимых для оценки справедливой стоимости) на конец каждого отчетного периода.

По оценкам руководства, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

(е) Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является достижение устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания коммерческой деятельности. Наблюдательный совет проводит анализ результатов деятельности Группы и устанавливает ключевые показатели эффективности.

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании. Группа управляет структурой своего капитала. Группа отслеживает объем средств обязательного резервного фонда на предмет его соответствия требованиям законодательства и осуществляет соответствующие отчисления из прибыли в счет указанного фонда.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	<u>2025 г.</u> тыс. руб.	<u>2024 г.</u> тыс. руб.
Общая величина обязательств	117 870 635	115 904 983
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(5 035 838)	(5 336 930)
Нетто-величина долговых обязательств	112 834 797	110 568 053
Общая величина собственного капитала	43 919 893	14 444 820
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	2,57	7,65

По состоянию на 31 декабря 2025 года, а также на протяжении предыдущих нескольких лет часть компаний Группы имеют показатель чистых активов меньше величины уставного капитала, что обусловлено накопленными убытками прошлых периодов. В дальнейшем восстановление стоимости чистых активов предполагается осуществлять за счет результатов от операционной деятельности.

(ж) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

тыс. руб.	<u>Обязательства по новации облигаций</u>	<u>Обеспеченные банковские кредиты</u>	<u>Обеспеченные займы</u>	<u>Необеспеченные займы</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2025 г.	1 065 579	26 380 304	1 415 523	2 247 018	31 108 424
Денежные поступления	—	—	—	—	—
Погашение обязательств	—	(2 846 681)	(307 711)	(387 864)	(3 542 256)
Проценты уплаченные	—	(2 296 570)	(164 649)	(179 152)	(2 640 371)
Модификация договоров	(81 873)	—	—	—	(81 873)
Проценты начисленные	118 277	3 616 274	170 845	248 628	4 154 024
На 31 декабря 2025 г.	1 101 983	24 853 327	1 114 008	1 928 630	28 997 948

тыс. руб.	Обязательства по новации облигаций	Обеспеченные банковские кредиты	Обеспеченные займы	Необеспеченные займы	Итого
На 1 января 2024 г.	1 031 489	25 554 269	1 692 493	2 465 813	30 744 064
Денежные поступления	–	–	508 666	–	508 666
Погашение обязательств	–	(1 444 370)	(785 005)	(298 236)	(2 527 611)
Проценты уплаченные	–	(2 416 015)	(208 593)	(203 977)	(2 828 585)
Модификация договоров	–	–	–	6 300	6 300
Проценты начисленные	34 090	4 686 420	207 962	277 118	5 205 590
На 31 декабря 2024 г.	1 065 579	26 380 304	1 415 523	2 247 018	31 108 424

31 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Неопределенность на рынке страховых услуг в Российской Федерации, возникшая в марте 2022 года в результате прекращения доступа к традиционным зарубежным рынкам перестрахования, к настоящему времени преодолена, благодаря увеличению емкости АО Российская Национальная Перестраховочная Компания с поддержкой Центрального банка России.

Группа осуществляет страхование наиболее дорогостоящей части флота воздушных судов, находящегося в ее собственности, а также выполняет требования в отношении страхования имущества в аренде, лизинге и залоге, и требования российского и применимого международного законодательства по обязательному страхованию ответственности и иных видов риска, а также осуществляет страхование летного персонала сверх минимальных требований законодательства, а также добровольное медицинское страхование всего персонала.

(б) Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных разбирательств, вытекающих из обычной хозяйственной и финансовой деятельности. Ожидается, что данные судебные разбирательства, за исключением тех, под которые создан адекватный резерв на негативные последствия их исхода, не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение и работу Группы.

В 2019 году Группа провела новацию облигаций, выпущенных дочерним обществом Группы, в результате чего старое обязательство по облигациям перестало существовать, и вместо него возникло новое обязательство. Некоторые миноритарные держатели облигаций обратились в суд с требованиями признать общее собрание держателей облигаций и соглашения о новации облигаций недействительными, а также восстановить ранее списанные в ходе реструктуризации выпуски облигаций. Дела находятся на рассмотрении в суде. Окончательный исход дел на настоящий момент не может быть определен.

(в) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией и в первую очередь с экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2025 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в контексте применения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

В марте 2024 года Минфином России с целью снижения негативного эффекта, вызванного расширением перечня офшорных зон, был утвержден специальный перечень офшорных юрисдикций, действующий с 1 января 2024 года до 31 декабря 2026 года и состоящий из 40 юрисдикций. Временный режим, установленный в отношении специального перечня юрисдикций, позволяет применять следующие налоговые льготы:

- освобождение от налогообложения прибыли активных контролируемых иностранных компаний и активных иностранных холдинговых и субхолдинговых компаний;
- особый порядок корректировки прибыли контролируемых иностранных компаний в связи с действующими ограничениями;
- освобождение от налогообложения налогом на прибыль имущества (имущественных прав), безвозмездно полученного российской компанией от иностранной материнской или дочерней организации;
- применение нулевой ставки налога на прибыль в отношении дивидендов, полученных международной холдинговой компанией, зарегистрированной в специальном административном районе в порядке редомициляции, или иной российской организацией от иностранной дочерней компании.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и недискриминации. В 2025 году соответствующие положения данных соглашений остаются приостановленными.

С 28 ноября 2024 года вступило в силу двустороннее соглашение об избежании двойного налогообложения, заключенное между Россией и Абхазией. Его положения применяются к налогообложению налоговых резидентов России и Абхазии с 1 января 2025 года. Кроме этого в 2024 году было подписано двустороннее соглашение с Малайзией, а в 2025 году – с Объединенными Арабскими Эмиратами.

С 1 января 2025 года в России была увеличена базовая ставка налога на прибыль организаций – с 20% до 25%. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

Также в налоговое законодательство был введен ряд стимулирующих новаций для развития инвестиций и технологий. К ним относятся расширение применения ускоренной амортизации, введение федерального налогового вычета, а также уточнение порядка применения регионального налогового вычета и механизмов налогового сопровождения крупных инвестиционных проектов.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы и детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

На практике не исключается, что текущая экономическая и геополитическая ситуация может усилить внимание налоговых органов к компаниям, которые планируют прекратить деятельность в Российской Федерации или находятся в состоянии ликвидации, и потенциально привести к более жесткому подходу налоговых органов в отношении этих компаний или групп компаний.

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требует детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2025 году такое взаимодействие в отношении некоторых стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

28 ноября 2025 года был подписан Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации», вступающий в силу с 1 января 2026 года. Закон предусматривает повышение основной ставки НДС с 20% до 22%. Общество не завершило анализ влияния указанных изменений на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств.

Руководство будет защищать позиции Группы и интерпретацию ею законодательства, примененную при расчете налогов, отраженных в обобщенной консолидированной финансовой отчетности, в случае их оспаривания налоговыми органами.

Сумма потенциальных обязательств по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенная в прилагаемую обобщенную консолидированную финансовую отчетность, может составить по оценкам руководства до 4 100 000 тыс. руб. (2024 год: до 3 500 000 тыс. руб.).

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает в себя сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Ранее в правила трансфертного ценообразования были внесены изменения Федеральным законом от 27 ноября 2023 года № 539-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – «Закон»). Закон вводит ряд новых положений, а также дополняет существующие.

Кроме того, контроль трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, сделок с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами (в случае если превышен порог по оборотам в таких сделках, составляющий 120 млн руб.). При этом перечень низконалоговых юрисдикций был расширен и с 1 июля 2023 года в него вошли страны Европейского союза, а также Соединенные Штаты Америки, Япония, Великобритания и некоторые другие юрисдикции. Согласно Письму Минфина России от 1 ноября 2023 года № 03-08-13/104225, контролируемые сделки с компаниями из добавленных в список юрисдикций должны быть документально подтверждены и проанализированы, если они совершены начиная с 1 января 2024 года. При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми. Указанный Закон также вводит положение, согласно которому при корректировке налогооблагаемой базы и последующем возникновении дохода у иностранного взаимозависимого лица данный доход приравнивается к дивидендам от российской компании и облагается налогом у источника.

Кроме того, в 2024 году существовала возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям, если они попали под влияние санкций. Такие сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые не определяются в качестве контролируемых, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок проверок ТЦО на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

Указанный Закон также содержит новые правила о расчете медианного уровня рентабельности. Согласно новым правилам, если при проведении налоговой проверки установлено, что рентабельность налогоплательщика не соответствует диапазону рыночных значений, корректировка должна производиться к медианному значению, а не к верхнему или нижнему интерквартильному значению, что приведет к увеличению суммы корректировки налогооблагаемой базы. Однако следует отметить, что налогоплательщик не обязан ориентироваться на показатель медианного значения при определении и расчете своего фактического уровня рентабельности, и, таким образом, если данный показатель находится в пределах рыночного диапазона и налоговые органы не корректируют данный рыночный диапазон, фактическая рентабельность налогоплательщика считается соответствующей рыночному уровню.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА). В частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите и использованию НМА (DEMPE), а также контроля за выполнением этих функций; и (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний (МГК), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся 1 января 2017 года или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, отчета по странам), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный для цели предоставления странового отчета законодательством иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. Начиная с 2024 года (в связи с вступлением в силу Закона) непредставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 500 000 до 1 000 000 рублей. При этом на период с 2022 по 2023 годы был отменен штраф в размере 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты им сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО. С 2024 года штрафы для трансграничных сделок значительно увеличиваются и составляют 100% от размера неуплаченной налогоплательщиком суммы налога с дохода, исчисленного в соответствии с п. 6.1. ст. 105.3 НК РФ, но не менее 500 000 рублей. Для внутрироссийских сделок штраф в размере 40% остается прежним.

В 2025 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Группа исполнила свои обязательства в отношении подготовки и подачи соответствующих видов документации по ТЦО в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

(г) Сезонность

Деятельность пассажирского и вертолетного сегмента Группы подвержена влиянию фактора сезонности. Высокий спрос на услуги компаний Группы приходится на период с мая по октябрь.

(д) Договорные обязательства по капитальным вложениям

Общая сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 1 267 669 тыс. руб. (2024 год: 1 942 077 тыс. руб.).

32 Сделки между связанными сторонами

(а) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Ключевой управленческий персонал включает директоров, членов Правления и Наблюдательного совета Компании. Совокупный размер компенсаций, выплачиваемых ключевому управленческому персоналу, был отражен в составе расходов на персонал в обобщенном консолидированном отчете о совокупном финансовом результате и составил 538 613 тыс. руб. и 667 544 тыс. руб. за 2025 и 2024 годы, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также премий по достигнутым результатам операционной деятельности.

(б) Операции с участием прочих связанных сторон, за исключением организаций, контролируемых государством

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние на ее финансовые или операционные решения. При рассмотрении каждого случая возможного наличия отношений связанных сторон внимание уделяется не только юридической форме, но и сущности данных отношений.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Для целей настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

- компания, осуществляющая контроль над Группой;
- компания со значительным влиянием на Группу;
- ассоциированные компании, т.е. компании, на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, и которые не являются дочерними предприятиями или стороной в совместной деятельности;
- ключевой управленческий персонал.

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности связанных сторон по состоянию на 31 декабря:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)		
Компания, осуществляющая контроль над Группой	48 912	–
Ассоциированные компании	14 954	3 435
Ключевой управленческий персонал	–	1 482
	63 866	4 917
Авансы выданные		
Ассоциированные компании	39 431	89 728
	39 431	89 728
Займы выданные (Примечание 10)		
Компания, осуществляющая контроль над Группой	287 000	170 000
	287 000	170 000

Вышеуказанная торговая и прочая дебиторская задолженность, является, в основном, беспроцентной и краткосрочной. Задолженность не имеет гарантий или обеспечения. Расчеты производятся в денежной форме.

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	<u>2025 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2024 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками (Примечание 20)		
Ассоциированные компании	(243 315)	(226 235)
	<u>(243 315)</u>	<u>(226 235)</u>
Обязательства по договорам за исключением пассажирских перевозок		
Ассоциированные компании	(160)	(172)
	<u>(160)</u>	<u>(172)</u>
Обязательства по аренде (Примечание 18)		
Компания со значительным влиянием на Группу	(89 048)	(63 552)
	<u>(89 048)</u>	<u>(63 552)</u>
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 20)		
Ассоциированные компании	(3)	(11 434)
Ключевой управленческий персонал	(24 736)	(17 158)
	<u>(24 739)</u>	<u>(28 592)</u>

В 2025 и 2024 годах Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	<u>2025 г.</u> <u>тыс. руб.</u>	<u>2024 г.</u> <u>тыс. руб.</u>
Продажи – выручка от пассажирских перевозок и вертолетных работ		
Ассоциированные компании	357 995	232 585
Ключевой управленческий персонал	253	243
	<u>358 248</u>	<u>232 828</u>
Продажи – выручка от прочей реализации		
Ассоциированные компании	18 133	2 181
Ключевой управленческий персонал	121	3 067
	<u>18 254</u>	<u>5 248</u>
Прочие доходы		
Ассоциированные компании	22 151	542
Ключевой управленческий персонал	143	206
	<u>22 294</u>	<u>748</u>
Прямые операционные расходы		
Компания со значительным влиянием на Группу	139	223
Ассоциированные компании	2 613 536	3 402 807
	<u>2 613 675</u>	<u>3 403 030</u>
Прочие расходы		
Ассоциированные компании	45 055	17 294
	<u>45 055</u>	<u>17 294</u>
Процентные доходы по займам выданным		
Компания, осуществляющая контроль над Группой	37 854	11 057
	<u>37 854</u>	<u>11 057</u>
Процентные расходы по договорам аренды		
Компания со значительным влиянием на Группу	14 051	10 438
	<u>14 051</u>	<u>10 438</u>

(в) Организации, связанные с государством

Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные и региональные органы власти, агентства, сообщества и прочие организации и в совокупности относятся к организациям, контролируемым государством.

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 значительное влияние на такие стороны.

Операции Группы с организациями, контролируемыми государством, включают, но не ограничиваются следующими:

- банковские услуги;
- договоры аренды;
- гарантии по обязательствам;
- покупка услуг по аэронавигационному обеспечению и аэропортовые услуги;
- субсидии местных органов власти для выполнения регулярных рейсов на ряде территорий РФ, включая Тюменскую область, в форме денежной компенсации убытков от выполнения таких рейсов и снижения тарифов на аэропортовые и др. сборы (Примечание 28).

Ниже представлены остатки денежных средств на расчетных счетах банков, контролируемых государством, а также остатки задолженности по кредитам и договорам аренды на отчетную дату в банках и компаниях, контролируемых государством:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	150 927	184 394
Финансовые активы (Примечание 10)	7 671 609	9 861 651
Обязательства		
Кредиты в банках (с учетом процентов) (Примечание 18)	(16 165 771)	(17 112 339)
Обязательства по аренде (Примечание 18)	(16 455 189)	(13 849 159)
Купонный доход (Примечание 26)	456 770	548 999
Процентные расходы по кредитам в банках	2 444 521	3 481 649
Процентные расходы по договорам аренды	437 456	291 193

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинам.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 74 листа(ов)