

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
ООО «Клуб Мед Раша»
за 2025 год

Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
ООО «Клаб Мед Раша»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Клаб Мед Раша» за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	7
Отчет о финансовых результатах	8
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	9
Отчет о движении денежных средств	10
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	11

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику
ООО «Клаб Мед Раша»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Клаб Мед Раша» (далее – «Общество»), состоящей из:

- ▶ бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ отчета о финансовых результатах за 2025 год;
- ▶ приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
 - ▶ отчета об изменениях капитала за 2025 год;
 - ▶ отчета о движении денежных средств за 2025 год;
 - ▶ пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством и лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Голотовская Элла Владимировна,
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 21906109833)

30 марта 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: ООО «Клаб Мед Раша»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 6 сентября 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746808605.
Местонахождение: 125167, Россия, г. Москва, ул. Викторенко, д. 5, стр. 1.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

за _____ год 2025 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью "КЛАБ МЕД РАША"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Организационно-правовая форма/ общество с ограниченной ответственностью/Форма собственности: собственность иностранных юридических лицАдрес в пределах местонахождения: 125167, Москва, ул. Викторенко, д. 5, стр. 1Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит:

Общество с ограниченной ответственностью «Б1 - Аудит»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации _____

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации _____

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☒ ДА ☐ НЕТОрган, утверждающий бухгалтерскую отчетность единственный участник

по ОКПО	18321058
ИНН	7705549346
по ОКОПФ	10000
по ОКФС	0023

ИНН	7709383532
ОГРН	1027739707203

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2025 г.

Организация

Общество с ограниченной ответственностью "КЛАБ МЕД РАША"

Единица измерения: тыс. руб.

ОКУД
Отчетная дата
по ОКПО
по ОКЕИ

КОДЫ
0710001
31.12.2025
18321058
384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-----	-----	-----
3	Основные средства	1150	2 204	1 707	1 822
	Инвестиционная недвижимость	1160	-----	-----	-----
4	Финансовые вложения	1170	-----	-----	-----
	Отложенные налоговые активы	1180	1 309	1 762	641
7	Прочие внеоборотные активы	1190	90 680	70 273	56 684
	ИТОГО по разделу I	1100	94 193	73 742	59 147
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-----	-----	-----
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-----	-----	-----
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	18 588	14 011	7 611
5	Дебиторская задолженность	1230	182 812	148 885	121 999
4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	475 000	475 000	475 000
6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	654 447	498 095	261 912
7	Прочие оборотные активы	1260	269	-----	972
	ИТОГО по разделу II	1200	1 331 116	1 135 991	867 494
	БАЛАНС	1600	1 425 309	1 209 733	926 641

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ				
8	Уставный капитал	1310	6 019	6 019	6 019
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционерам	1320	-----	-----	-----
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-----	-----	-----
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	-----	-----	-----
	Резервный капитал	1360	-----	-----	-----
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	509 005	447 284	387 917
	ИТОГО по разделу III	1300	515 024	453 303	393 936
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-----	-----	-----
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-----	-----	-----
	Оценочные обязательства	1430	-----	-----	-----
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-----	-----	-----
	ИТОГО по разделу IV	1400	-----	-----	-----
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-----	-----	-----
10	Кредиторская задолженность	1520	903 621	745 821	527 892
9	Оценочные обязательства	1540	6 664	8 533	4 813
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-----	2 076	-----
	ИТОГО по разделу V	1500	910 285	756 430	532 705
	БАЛАНС	1700	1 425 309	1 209 733	926 641

Генеральный директор
(наименование должности)

КЛАБ МЕД РАША
(подпись)

Заруднева В.В.

(расшифровка подписи)

"04" марта 2026



Отчет о финансовых результатах

за _____ год 2025

Общество с ограниченной
Организация: ответственностью "КЛАБ МЕД РАША"
Единица измерения: тыс. руб.

	КОДЫ
ОКУД	0710002
Отчетная дата	31.12.2025
по ОКПО	18321058
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 2025 г.	За год 2024 г.
12	Выручка	2110	2 076 130	1 855 259
12	Себестоимость продаж	2120	(1 704 135)	(1 532 449)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	371 995	322 810
12	Коммерческие расходы	2210	(216 173)	(175 960)
12	Управленческие расходы	2220	(56 380)	(57 980)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	99 442	88 870
	Доходы от участия в других организациях	2310	-----	-----
13	Проценты к получению	2320	60 058	49 281
	Проценты к уплате	2330	-----	-----
13	Прочие доходы	2340	16 367	2 917
13	Прочие расходы	2350	(83 765)	(62 400)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налога	2300	92 102	78 668
14	Налог на прибыль	2410	(30 381)	(19 301)
	текущий налог на прибыль	2411	(29 928)	(20 422)
	отложенный налог на прибыль	2412	(453)	1 121
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом от	2420	-----	-----
	Чистая прибыль (убыток)	2400	61 721	59 367
Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 2025 г.	За год 2024 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в	2510	-----	-----
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль	2520	-----	-----
	(убыток).....			
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам	2530	-----	-----
	переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не			
	включаемых в чистую прибыль (убыток).	2500	61 721	59 367
	Совокупный финансовый результат периода			
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	-----	-----
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	-----	-----

Генеральный директор
(наименование должности)

Заруднева В.В.

(расшифровка подписи)

"4" марта 2026 г.



Отчет об изменениях капитала
за _____ год _____ г.

КОДЫ
0710004
31.12.2025
18321058
384

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО

Организация: _____ Общество с ограниченной ответственностью "КЛАБ МЕД РАША"
Единица измерения: _____ тыс. руб. _____ по ОКЕН

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	6 019					387 917	393 936
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3110							
	исправлением ошибок	3120							
	На 31 декабря 2023 г. после корректировок	3101	6 019					387 917	393 936
	За год 2024 г.								
	Чистая прибыль	3211						59 367	59 367
	Переоценка внеоборотных активов	3212							
	Дивиденды	3227							
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230							
	в том числе:								
	по видам (указать вид)	3231							
	по видам (указать вид)	3232							
	Реорганизация юридического лица	3216							
	Иные изменения - всего	3240							
	в том числе:								
	по видам (указать вид)	3241							
	по видам (указать вид)	3242							
	На 31 декабря 2024 г.	3200	6 019					447 284	453 303
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3210							
	исправлением ошибок	3220							
	На 31 декабря 2024 г. после корректировок	3201	6 019					447 284	453 303
	За год 2025 г.							61 721	61 721
	Чистая прибыль	3311						61 721	
	Переоценка внеоборотных активов	3312							
	Дивиденды	3327							
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330							
	в том числе:								
	по видам (указать вид)	3331							
	по видам (указать вид)	3332							
	Реорганизация юридического лица	3316							
	Иные изменения - всего	3340							
	в том числе:								
	по видам (указать вид)	3341							
	по видам (указать вид)	3342							
	На 31 декабря 2025 г.	3300	6 019					509 005	515 024

Генеральный директор
(должность, подпись)
Генеральный директор
(подпись)

"4" марта 2026 г.

С. МОСКВА

Отчет о движении денежных средств

за _____ год 2025 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО

К О Д Ы
0710005
31.12.2025
18321058
384

Организация
Единица измерения:

Общество с ограниченной ответственностью
"КЛАБ МЕД РАША"
тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 2025 г.	За год 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	2 124 567	1 945 106
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	2 108 304	1 937 248
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-----	-----
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-----	-----
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-----	-----
	прочие поступления	4119	16 263	7 858
	Платежи - всего	4120	(1 972 762)	(1 708 939)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(1 843 262)	(1 597 109)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(45 364)	(51 445)
	процентов по долговым обязательствам	4123	-----	-----
	налога на прибыль организаций	4124	(17 000)	-----
	прочие платежи	4129	(67 136)	(60 385)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	151 805	236 167
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	-----	-----
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-----	-----
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-----	-----
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-----	-----
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-----	-----
	прочие поступления	4219	-----	-----
	Платежи - всего	4220	-----	-----
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-----	-----
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-----	-----
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-----	-----
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-----	-----
	прочие платежи	4229	-----	-----
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-----	-----
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	-----	-----
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	-----	-----
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-----	-----
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-----	-----
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-----	-----
	прочие поступления	4319	-----	-----
	Платежи - всего	4320	-----	-----
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-----	-----
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-----	-----
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-----	-----
	прочие платежи	4329	-----	-----
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-----	-----
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	151 805	236 167
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	498 095	261 912
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	654 447	498 095
	Возврат влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	4 547	16



Генеральный директор
(наименование)

Заруднева В.В.
(расшифровка подписи)

За 2025
Организация Общество с ограниченной ответственностью "КЛАБ МЕД РАША"
Единица измерения: тыс. руб.

3. Нематериальные активы

3.1 Наличие и движение нематериальных активов

Наименование показателя	Период	Изменения за период						На конец периода	
		На начало года		поступило	списано		амортизация	обесценение	
		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленная амортизация и обесценение		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленная амортизация и обесценение		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленная (переоцененная) обесценение
Нематериальные активы - всего	За год 2025 г.								
	За год 2024 г.								

3.2 Нематериальные активы, созданные организацией

Наименование показателя	Период	Изменения за период								На конец периода	
		На начало года		поступило	списано		амортизация	обесценение	первоначальная		
		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение			первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	
Нематериальные активы, созданные организацией - всего	За год 2025 г.										
	За год 2024 г.										

3.3 Амортизируемые и неамортизируемые нематериальные активы

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Амортизируемые нематериальные активы - всего			
из них созданные организацией			
Неамортизируемые нематериальные активы - всего			
из них созданные организацией			

3.4 Нематериальные активы, в отношении которых имеются ограничения и имущественных прав

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Нематериальные активы, находящиеся в залоге, - всего			
Нематериальные активы, в отношении которых имеются ограничения по иным основаниям, - всего			

3.5 Капитальные вложения в нематериальные активы

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период			На конец периода	
		фактические затраты	накопленное обесценение		затраты	обесценение	списано	принято к учету в качестве	фактические затраты
Капитальные вложения на приобретение нематериальных активов - всего	За год 2025 г.								
Капитальные вложения на создание нематериальных активов - всего	За год 2024 г.								
	За год 2025 г.								
Капитальные вложения на улучшение нематериальных активов - всего	За год 2024 г.								
	За год 2025 г.								
	За год 2024 г.								

3.6 Права на результаты интеллектуальной деятельности, средства индивидуализации, учитываемые на забалансовых счетах

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период			На конец периода	
		фактические затраты	накопленное обесценение		затраты	обесценение		фактические затраты	накопленное обесценение
Средства индивидуализации, создаваемые собственными силами организации, - всего	За год 2025 г.								
	За год 2024 г.								
Права на результаты интеллектуальной деятельности, средства индивидуализации, не отвечающие признакам нематериального актива, - всего	За год 2025 г.								
	За год 2024 г.								

4. Основные средства

4.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	поступило	списано		амортизация	обесценение	переоценка	
					первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение			первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение
Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) - всего	За 2025 г.	16 626	(14 919)	1 295	(122)	122	(798)		17 799	(15 395)
	За 2024 г.	16 223	(14 401)	403			(518)		16 626	(14 919)
в том числе:										
Офисное оборудование	За 2025 г.	16 349	(14 842)	1 295	(122)	122	(798)		17 722	(15 518)
	За 2024 г.	16 146	(14 324)	403			(518)		16 549	(14 842)
Производственный и хозяйственный инвентарь	За 2025 г.	77	(77)						77	(77)
	За 2024 г.	77	(77)						77	(77)
Инвестиционная недвижимость - всего	За 2025 г.									
	За 2024 г.									

4.2. Наличие и движение прав пользования активами

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	поступило (с учетом пересмотра фактической стоимости)	списано (с учетом пересмотра фактической стоимости)		амортизация	обесценение	переоценка	
					фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение			фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение
Права пользования активами - всего	За 2025 г.									
	За 2024 г.									

4.3. Амортизируемые и неамортизируемые основные средства

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Амортизируемые основные средства - всего	2 204	1 707	1 822
в том числе:			
Офисное оборудование	2 204	1 707	1 822
Неамортизируемые основные средства - всего			

4.4. Основные средства, в отношении которых имеются ограничения использования

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Основные средства, пригодные для использования, но не используемые (когда это не связано с сезонными особенностями деятельности организации) - всего			
в том числе:			
Основные средства, предоставленные за плату во временное пользование - всего			
в том числе:			
Основные средства, в отношении использования которых имеются ограничения имущественных прав организаций, - всего			
в том числе:			
из них			
основные средства, находящиеся в залоге			

4.5. Капитальные вложения в основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости)

Наименование показателя	Период	Изменения за период				На конец периода	
		фактические затраты	накопленное обесценение	затраты	обесценение	принято к учету в качестве основных средств	накопленное обесценение
Капитальные вложения на приобретение основных средств - всего	За 2025 г.			1 295		(1 295)	
	За 2024 г.			403		(403)	
в том числе:							
Офисное оборудование	За 2025 г.			1 295		(1 295)	
	За 2024 г.			403		(403)	

4.6. Капитальные вложения в инвестиционную недвижимость

Наименование показателя	Период	Изменения за период				На конец периода	
		фактические затраты	накопленное обесценение	затраты	обесценение	принято к учету в качестве основных средств	накопленное обесценение
Капитальные вложения на приобретение инвестиционной недвижимости - всего	За 2025 г.						
	За 2024 г.						
Капитальные вложения на создание инвестиционной недвижимости - всего	За 2025 г.						
	За 2024 г.						
Капитальные вложения на улучшение и восстановление инвестиционной недвижимости	За 2025 г.						
	За 2024 г.						

5. Финансовые вложения

5.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка	поступило	списано			первоначальная стоимость	накопленная корректировка
					первоначальная стоимость	накопленная корректировка	проценты (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)		
Долгосрочные финансовые вложения - всего	За год 2025 г.								
	За год 2024 г.								
	За год 2025 г.	475 000						475 000	
	За год 2024 г.	475 000						475 000	
Краткосрочные - всего									
	в том числе:								
	Займы выданные	475 000						475 000	
	За год 2025 г.	475 000						475 000	
Итого	За год 2025 г.	475 000						475 000	
	За год 2024 г.	475 000						475 000	

5.2. Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге, - всего			
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), - всего			
Иное использование финансовых вложений			

6. Запасы

6.1 Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		фактическая себестоимость	резерв под обесценение	затраты	списано		резерв под обесценение	резерв под обесценение	фактическая себестоимость	изменения видов запасов	резерв под обесценение
Запасы - всего	За год 2025 г.	*****	*****	719	фактическая себестоимость	(719)	*****	*****	*****	*****	*****
	За год 2024 г.	*****	*****	372	фактическая себестоимость	(372)	*****	*****	*****	*****	*****
в том числе:											
Сырье и материалы	За год 2025 г.	*****	*****	719	фактическая себестоимость	(719)	*****	*****	*****	*****	*****
	За год 2024 г.	*****	*****	372	фактическая себестоимость	(372)	*****	*****	*****	*****	*****

6.2. Запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Запасы, находящиеся в пути, - всего	*****	*****	*****
Запасы, находящиеся в залоге, - всего	*****	*****	*****

7. Дебиторская задолженность

7.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года				Изменения за период						На конец периода	
		по условиям договора		резерв по сомнительным долгам	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на расходы	восстановление резерва	за счет резерва по сомнительным долгам		резерв по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	
									в результате фактов хозяйственной деятельности	резерв			
Долгосрочная дебиторская задолженность - в том числе:	За год 2025 г.	70 273			20 407							90 680	
	За год 2024 г.	56 684			13 589							70 273	
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	За год 2025 г.	70 273			20 407							90 680	
	За год 2024 г.	56 684			13 589							70 273	
вид	За год 2025 г.												
	За год 2024 г.												
Краткосрочная дебиторская задолженность - в том числе:	За год 2025 г.	148 901	(16)		95 689		(61 778)		16			182 812	
	За год 2024 г.	126 435	(4 436)		67 656		(45 190)		4 420			148 901	(16)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За год 2025 г.	6 310			8 160		(9 299)					5 171	
	За год 2024 г.	2 892			4 913		(1 494)					6 311	
Расчеты с покупателями и заказчиками	За год 2025 г.	1 740	(16)		51 342		(52 479)		16			603	
	За год 2024 г.	6 010	(4 436)		1 223		(5 494)		4 420			1 739	(16)
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	За год 2025 г.	140 851			36 187							177 038	
	За год 2024 г.	117 533			61 520		(38 202)					140 851	
Итого	За год 2025 г.	219 174	(16)		116 096		(61 778)		16			273 492	
	За год 2024 г.	183 119	(4 436)		81 245		(45 190)		4 420			219 174	(16)

7.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
Всего						

8. Обязательства

8.1. Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период (за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде)					На конец периода
			в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	поступило проценты, штрафы и иные начисления	списано		переклассифицировано	
					погашено	на доходы		
Долгосрочные обязательства - всего	За год 2025 г.							
	За год 2024 г.							
	За год 2025 г.							
	За год 2024 г.							
	За год 2024 г.							
	За год 2025 г.							
	За год 2024 г.							
Краткосрочные обязательства - всего	За год 2025 г.	747 897	662 202		(506 478)			903 621
	За год 2024 г.	527 892	431 789		(211 784)			747 897
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За год 2025 г.	253 359	180 764		(137 995)			296 128
	За год 2024 г.	198 729	55 474		(844)			253 359
	За год 2025 г.	238 806	343 007		(280 247)			301 566
	За год 2024 г.	254 537	235 212		(150 943)			238 806
	За год 2025 г.	255 252	135 394		(88 236)			302 410
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	За год 2024 г.	174 626	140 623		(59 997)			255 252
	За год 2025 г.	480	3 037					3 517
	За год 2024 г.		480					480
Итого	За год 2025 г.	747 897	662 202		(506 478)			903 621
	За год 2024 г.	527 892	431 789		(211 784)			747 897

8.2. Просроченные обязательства (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Всего			
в том числе:			
вид			
вид			
вид			

8.3. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода	
			признано	погашено	списано		
				как избыточная сумма			
Оценочные обязательства - всего	За год 2025 г.	8 533	8 722	(10 591)	-----	6 664	
	За год 2024 г.	4 813	10 386	(6 666)	-----	8 533	
в том числе:							
Резерв под годовой бонус	За год 2025 г.	4 199	2 300	(4 199)	-----	2 300	
	За год 2024 г.	1 000	4 199	(1 000)	-----	4 199	
	За год 2025 г.	2 200	2 300	(2 200)	-----	2 300	
Резерв под аудит	За год 2024 г.	2 100	2 200	(2 100)	-----	2 200	
	Резерв по неиспользованным отпускам	За год 2025 г.	317	3 669	(3 739)	-----	247
		За год 2024 г.	394	3 489	(3 566)	-----	317
Резерв под банковскую гарантию	За год 2025 г.	1 319	-----	-----	-----	1 319	
	За год 2024 г.	1 319	-----	-----	-----	1 319	
Резерв под подготовку документации ТЦО	За год 2025 г.	498	453	(453)	-----	498	
	За год 2024 г.	-----	498	-----	-----	498	

9. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Полученные - всего	-----	-----	10 000
в том числе:			
Банковская гарантия	-----	-----	10 000
Выданные - всего	-----	-----	-----

**Пояснения к бухгалтерскому балансу и
отчету о финансовых результатах
ООО «Клаб Мед Раша»
за 2025 год**

**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
ООО «КЛАБ МЕД РАША» за 2025 год**

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	3
2.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	4
3.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ	10
4.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	10
5.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	11
6.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	11
7.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	12
8.	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	12
9.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	12
10.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	13
11.	АРЕНДА	13
12.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И ОПЕРАЦИОННЫМ РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	14
13.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	15
14.	РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	15
15.	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	16
16.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	18
17.	СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.	21
18.	ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	21
19.	ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД	24

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ООО «КЛАБ МЕД РАША» за 2025 год

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «КЛАБ МЕД РАША» (далее – «Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес Общества: 125167, г. Москва, ул. Викторенко, д. 5, стр. 1.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- деятельность туристический агентств;
- деятельность туроператоров.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Общества в 2025 году составила 14 человек (в 2024 году – 12 человек).

Общее руководство осуществляют органы управления Общества:

- Единственный Участник Общества;
- Генеральный директор Общества.

Единственным участником Общества является учредитель – акционерное общество упрощенного типа «Клуб Мед», учрежденное по законодательству Франции, зарегистрированное по адресу: Франция, Париж Седекс 19 75957, рю де Камбрэ, 11.

Генеральный директор Общества – Заруднева Валерия Вячеславовна.

Главный бухгалтер Общества – Новикова Любовь Вячеславовна.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном носителе и подписана руководителем Общества 04 марта 2026 г.

Непрерывность деятельности

В феврале 2022 года воздушное пространство Евросоюза было закрыто для самолетов из России, и некоторые зарубежные и российские авиакомпании отменили часть зарубежных рейсов. Из-за этих ограничений в марте 2022 года руководство Общества решило временно прекратить продажу пакетных предложений, включающих авиаперевозку. Во избежание рисков Общество сосредоточилось на продаже туристических пакетов, включающих проживание, трансфер и другие дополнительные услуги.

В 2022-2023 годах Общество изменило стратегию продаж туров, переключившись с западных направлений на Юго-Восточную Азию и Азиатско-Тихоокеанский регион (Мальдивские острова, Сейшельские острова, Пхукет и другие страны). Это произошло благодаря доступной в указанном регионе прямой авиаперевозке и изменению спроса на рынке.

В начале и конце 2024 года увеличился спрос на отдых на европейских горнолыжных курортах. Также стоит отметить устойчивый интерес туристов из России к Турции, наиболее востребованному зарубежному направлению, что положительно сказывается на приросте продаж Общества в этом направлении год к году.

В 2025 году объем продаж туров на горнолыжные курорты в Альпах продолжал увеличиваться, несмотря на проблемы с выдачей виз в страны Евросоюза. В отчетном году Общество наращивало объем продаж по ключевым направлениям: Сейшелы, Мальдивы, Пхукет, Маврикий.

Руководство Общества получило заверение от материнской компании («Клаб Мед» АО Упрощенного типа) в том, что у нее нет планов по приостановке, существенном сокращении бизнеса или ликвидации Общества в ближайшем будущем, а именно в течение периода как минимум до 15 апреля 2027 года, за исключением ситуации, если такие действия будут требоваться в соответствии с применимым законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2025 года оборотные активы Общества превышали его краткосрочные обязательства (1 331 114 тыс. руб. и 910 285 тыс. руб., соответственно), руководство Компании считает, что у Компании достаточно собственных денежных средств для продолжения деятельности Общества. Поэтому, принимая во внимание все соответствующие факторы, руководство полагает, что использование им допущения о непрерывности деятельности при подготовке данной бухгалтерской (финансовой) отчетности является обоснованным.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г. (в редакции от 11 апреля 2018 г.), а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была подготовлена в соответствии с тем же Законом и положениями.

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

Неопределенность оценочных значений

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

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв на оплату неиспользованного отпуска сотрудников;
- резерв на выплату годового бонуса;
- резерв под банковскую гарантию;
- резерв под подготовку документации ТЦО.

Основные средства

Капитальные вложения учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость в том числе включает стоимость замены частей оборудования. При наличии у одного объекта основных средств нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть признается самостоятельным инвентарным объектом, при этом Общество отдельно амортизирует каждый такой инвентарный объект на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра и технического обслуживания, затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств как отдельный инвентарный объект, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе расходов периода в момент их возникновения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по будущему демонтажу, утилизации имущества и восстановлению окружающей среды, а также возникшего в связи с использованием труда работников организации включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

Общество установило следующие лимиты стоимости списания активов для определенных групп основных средств:

- Оборудование 40 тыс. руб.
- Затраты на приобретение, создание активов стоимостью ниже указанного лимита признаются расходами

периода, в котором они понесены.

Основные средства, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) полностью или частично неденежными средствами, фактическими затратами (в части оплаты неденежными средствами) считается справедливая стоимость передаваемых имущества, имущественных прав, работ, услуг, которая определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

При невозможности определения справедливой стоимости передаваемого имущества, имущественных прав, работ, услуг фактическими затратами считается справедливая стоимость приобретаемых имущества, имущественных прав, работ, услуг.

При невозможности определения справедливой стоимости как передаваемых, так и приобретаемых имущества, имущественных прав, работ, услуг фактическими затратами считается балансовая стоимость передаваемых активов, фактические затраты, понесенные на выполнение работ, оказание услуг.

После признания объекты основных средств по всем группам оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости.

В соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства», основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Амортизация объектов основных средств производится линейным способом.

Срок полезного использования объектов ОС определяется исходя из ожидаемого срока использования с учетом морального и физического износа, а также нормативно-правовых ограничений.

В соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства», сроки полезного использования основных средств (в годах), использованные для начисления амортизации, приведены ниже:

Группы основных средств	Сроки полезного использования
Оборудование	3-5 лет

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств.

В соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства», объекты основных средств, полученные по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, оцениваются следующим образом:

- первоначальной стоимостью основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом. Стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществу, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно Общество определяет стоимость аналогичных ценностей;
- при невозможности установить стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществу, стоимость основных средств, полученных Обществом по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, определяется исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные объекты основных средств.

Общество пересматривает расчетную оценку ликвидационной стоимости и сроков полезного использования основных средств по крайней мере один раз в год. В частности, Общество учитывает влияние законодательства в области здравоохранения, безопасности и охраны окружающей среды при проведении оценки ожидаемых сроков полезного использования и расчетной ликвидационной стоимости.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о финансовых результатах при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и способы амортизации основных средств (элементы амортизации) проверяются в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации, и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Аренда

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли договор арендой либо содержит ли он условия аренды, перечисленные в п. 5 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

Общество в качестве арендатора

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает предмет аренды на дату предоставления предмета аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и в которых отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с рыночной стоимостью менее 300 тыс. руб. к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов (незавершенных капитальных вложений, основных средств и других), с учетом особенностей, установленных ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Таким образом, Общество проверяет права пользования активом на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

Материально-производственные запасы

В соответствии с п. 3 ФСБУ 5/2019 «Запасы» запасами считаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев.

Общество не применяет ФСБУ 5/2019 «Запасы» в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд. При этом такие затраты признаются расходами периода, в котором были понесены.

В соответствии с п. 9 ФСБУ 5/01 «Запасы», запасы признаются по фактической себестоимости.

При отпуске запасов в производство и ином их выбытии их оценка производится по себестоимости первых по времени приобретения материально-производственных запасов (способ ФИФО).

В соответствии с п. 28 ФСБУ 5/2019 «Запасы», на конец отчетного года запасы отражаются в бухгалтерском балансе по наименьшей из следующих величин:

- а) фактическая себестоимость запасов;
- б) чистая стоимость продажи запасов.

В соответствии с п. 30 ФСБУ 5/2019 «Запасы» превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов. В случае обесценения запасов Общество создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовой стоимостью запасов считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва.

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение.

Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение суммы расходов, признанных в этом же периоде при признании выручки от продажи запасов.

Учет финансовых вложений

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- займы, предоставленные другим организациям;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленных другим организациям займов, депозитных вкладов в кредитных организациях, осуществляется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета организации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

При наличии условий устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений Обществом образуется резерв под обесценение финансовых вложений на разницу между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто. Купонный доход по облигациям и доходы, полученные от предоставления другим организациям займов, отражаются по строке «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах.

Дебиторская задолженность

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями – п. 70 Приказа № 34н. В соответствии с п. 6 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» учетная политика организации должна обеспечивать большую готовность к признанию в бухгалтерском учете расходов и обязательств, чем возможных доходов и активов, не допуская создания скрытых резервов (требование осмотрительности). Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично – п. 70 Приказа № 34н.

Общество создаст резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или

частично. В частности, сомнительной признается клиента перед Обществом за оказанные, но не оплаченные в срок туристические услуги.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Общество реализует следующие услуги:

Проживание

Момент признания выручки/себестоимости: комиссия за бронирование – в месяц бронирования и предоплаты. Последующая полная оплата тура обычно происходит не позднее 4 недель до вылета. Выручка признается по дате заселения в отель, даже если дата завершения тура в последующем месяце/году.

Момент признания себестоимости – по дате заселения в отель, даже если дата завершения тура в последующем месяце/году.

Медицинская страховка, страховка от невыезда

Момент признания стоимости страховки: по дате вылета.

Медицинская страховка и страховка от невыезда бронируются на основании агентского договора комплексного страхования туристов. По страховке от невыезда и медицинской страховке признается вознаграждение, которое выделяется отдельно.

Расходы

Управленческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере. Расходы, отраженные на счете 26 «Общехозяйственные расходы» в течение месяца, списываются по его окончании в дебет счета 90 с распределением по видам деятельности: Путевки (необлагаемая НДС), Визы (облагаемая НДС).

В качестве расходов по обычным видам деятельности учитываются расходы, связанные с получением доходов по обычным видам деятельности, перечень которых установлен в Учетной политике. Расходы, учтенные на счете 44 «Расходы на продажу», ежемесячно списываются в дебет счета 90 «Продажи», субсчет 90-7 «Расходы на продажу», в полной сумме. Расходы, учтенные на счете 26 «Общехозяйственные расходы», ежемесячно списываются в дебет счета 90 «Продажи», субсчет 90-8 «Управленческие расходы».

Расходами, которые относятся на себестоимость оказываемых услуг, признаются:

- расходы на приобретение туристических путевок и страховок;
- расходы, относимые на себестоимость всех видов оказываемых услуг, формируют финансовый результат

от оказания услуг в последний день текущего месяца.

В составе прочих расходов учитываются расходы, не связанные с изготовлением и продажей продукции, с выполнением работ, оказанием услуг, приобретением и продажей товаров.

Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- а) денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);
- б) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;
- в) поступления от контрагента в счет возмещения коммунальных платежей и осуществление этих платежей в арендных и иных аналогичных отношениях;
- г) оплата транспортировки грузов с получением эквивалентной компенсации от контрагента.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- а) взаимно обусловленные платежи и поступления по расчетам с использованием банковских карт;
- б) покупка и перепродажа финансовых вложений;
- в) осуществление краткосрочных (как правило, до трех месяцев) финансовых вложений за счет заемных средств.

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. При незначительном изменении официального курса иностранной валюты к рублю, устанавливаемого Центральным банком Российской Федерации, пересчет в рубли, связанный с совершением большого числа однородных операций в такой иностранной валюте, может производиться по среднему курсу, исчисленному за месяц или более короткий период.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006). Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества

и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков организации как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовых разниц, связанных с:

- формированием уставного (складочного) капитала Общества, которые подлежат отнесению на добавочный капитал.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2025 г. составил:

- доллар США 78,2267 руб.;
- евро 92,0938 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г. составил:

- доллар США 101,6797 руб.;
- евро 106,1028 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. составил:

- доллар США 89,6883 руб.;
- евро 99,1919 руб.

Расходы будущих периодов

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», и в том случае, если они имеют долгосрочный характер, включаются в строку баланса «Прочие внеоборотные активы». Затраты изначально краткосрочного характера включаются в строку баланса «Прочие оборотные активы».

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение и наличие основных средств и соответствующего накопленного износа представлено в Таблице 2.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств без учета износа составила 2 204 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 1 707 тыс. руб., 31 декабря 2023 г.: 1 822 тыс. руб.).

4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в Таблице 3.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

По состоянию на 31 декабря стоимость финансовых вложений составила:

Предоставленные займы

По состоянию на 31 декабря предоставленные краткосрочные займы включали:

Заемщик (по срокам погашения)	Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты			Срок погашения	Годовая ставка процент ов	Полученное обеспечение
	2025 год	2024 год	2023 год			
Займы, выданные связанным сторонам						
АО упрощенного типа «Клаб Мед»	300 000	300 000	300 000	30 июля 2026 г.	10,51%	нет
АО упрощенного типа «Клаб Мед»	150 000	150 000	150 000	30 июля 2026 г.	8,98%	нет
АО упрощенного типа «Клаб Мед»	25 000	25 000	25 000	30 июля 2026 г.	8,80%	нет
Итого предоставленные займы краткосрочные	475 000	475 000	475 000	—	—	—

В течение 2025 года Общество не выдавало новых займов, задолженность по займам, выданным АО Упрощенного типа «Клаб Мед», в отчетном периоде не погашалась.

Срок погашения, установленный соответствующим соглашением о финансировании с материнской компанией, 30 июля 2026 года.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности за отчетный период представлена в Таблице 5.1. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме. В оборотах не включена дебиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма дебиторской задолженности по расчетам с покупателями в размере 1 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 1 тыс. руб., 31 декабря 2023 г.: 12 тыс. руб.) выражена в иностранной валюте, преимущественно в евро.

Долгосрочная дебиторская задолженность сформирована взносом в Фонд персональной ответственности туроператора, по состоянию на 31 декабря 2025 г. данная сумма составила 90 680 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 70 273 тыс. руб., 31 декабря 2023 г. – 56 684 тыс. руб.), см. также Примечание 7 ниже.

Краткосрочную дебиторскую задолженность (ДЗ) на отчетную дату составляют:

- ДЗ поставщиков и подрядчиков перед Обществом;
- ДЗ клиентов (физических лиц и юридических лиц) перед Обществом;
- ДЗ сотрудников перед Обществом;
- ДЗ по налогу на прибыль и страховым взносам;
- ДЗ по процентам по займу, выданному материнской компании.

Основную сумму прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 г. составляет задолженность по процентам к получению по займу, выданному связанной стороне, в сумме 172 277 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 128 482 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 87 058 тыс. руб.) и предоплата за страхование ответственности туроператора в сумме 2 750 тыс. руб.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты включают по состоянию на 31 декабря:

	2025 год	2024 год	2023 год
Денежные средства в рублях на счетах в банках	130 447	73 095	16 912
Денежные эквиваленты (депозиты)	524 000	425 000	245 000
Итого денежные средства в составе отчета о движении денежных средств и бухгалтерского баланса	654 447	498 095	261 912

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Общества отсутствовали денежные средства и денежные эквиваленты, недоступные для использования (на 31 декабря 2024 г.: отсутствовали, на 31 декабря 2023 г.: отсутствовали).

7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие активы состояли из следующих позиций:

Виды активов	2025 год		2024 год		2023 год	
	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные
Взносы в фонд персональной ответственности «Турпомощь» (табл. примечание 5)	90 968	—	70 273	—	56 684	—
Расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий	104	—	—	—	—	224
Расходы на страхование имущества и гражданской ответственности	163	—	—	—	—	748
Итого	91 235	-	70 273	-	56 684	972

8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Общество зарегистрировало уставный капитал в размере 6 019 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2025 г. уставный капитал Общества полностью оплачен.

Доля Единственного участника Общества в уставном капитале составляет 100% или 6 019 тыс. руб.

В 2025 году и в 2024 году дивиденды за предыдущие годы не объявлялись и не выплачивались.

9. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

	Резерв на оплату неиспользованного отпуска сотрудников	Резерв на выплату годового бонуса	Резерв под аудит	Резерв под банковскую гарантию	Резерв под оформление документации ТЦО	Итого
31 декабря 2023 г.	394	1 000	2 100	1 319	—	4 813
Признано в отчетном периоде	3 489	4 199	2 200	—	498	10 386
Погашено в отчетном периоде	(3 566)	(1 000)	(2 100)	—	—	(6 666)
31 декабря 2024 г.	317	4 199	2 200	1 319	498	8 533
Признано в отчетном периоде	3 669	2 300	2 300	—	453	8 722
Погашено в отчетном периоде	(3 738)	(4 199)	(2 200)	—	(453)	(10 590)
31 декабря 2025 г.	248	2 300	2 300	1 319	498	6 665

Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2025 г. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2025 г. будет

использован в первой половине 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Резервы на предстоящую оплату годовых бонусов менеджерам

Организация признает оценочные обязательства по предстоящей выплате вознаграждений менеджерам по итогам работы за год. Величина оценочного обязательства, признаваемого в бухгалтерском учете на отчетную дату, определяется в размере процента от должностного оклада менеджера. По результатам работы Общества годовые бонусы за 2025 год будут выплачены в размере, не превышающем сумму резерва, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Общество не может оценить влияние изменения оценочных обязательств на бухгалтерскую (финансовую) отчетность будущих периодов.

10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 5.3 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме. В оборотах не включена кредиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

Кредиторская задолженность Общества на 31 декабря 2025 г. включает:

- задолженность поставщикам и подрядчикам (большая часть суммы — задолженность перед АО упрощенного типа «Клуб Мед» за туры);
- авансы полученные (предоплаты за туры от клиентов);
- прочая задолженность (расчеты с турагентствами).

Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам и сборам по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не имело просроченных обязательств по налогам, сборам и страховым взносам.

По договоренности между сторонами покупки туров у материнской компании могут оплачиваться в евро. По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность Общества перед АО упрощенного типа «Клуб Мед» за туры составляла 291 383 тыс. руб. по курсу на отчетную дату.

11. АРЕНДА

У Общества имеются договоры аренды офисного помещения и техники со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды офисного оборудования, имеющего стоимость до 300 тыс. руб. В отношении этих договоров Общество не признает предмет аренды в качестве права пользования активом и не признает обязательство по аренде.

Информация о расходах и будущих арендных платежах для договоров длительностью менее 12 месяцев и/(или) стоимостью актива менее 300 тыс. руб. приведена в таблице ниже:

2025 год	Расходы периода	Будущие арендные платежи
Расходы по аренде, относящиеся к договорам длительностью менее 12 месяцев (включены в строку 2220 «Управленческие расходы»)	9 135	—
Расходы по аренде, относящиеся к аренде активов с низкой стоимостью (включены в строку 2220 «Управленческие расходы»)	—	—
Итого	9 135	—

2024 год	Расходы периода	Будущие арендные платежи
Расходы по аренде, относящиеся к договорам длительностью менее 12 месяцев (включены в строку 2220 «Управленческие расходы»)	9 159	—

Расходы по аренде, относящиеся к аренде активов с низкой стоимостью (включены в строку 2220 «Управленческие расходы»)	—	—
Итого	9 159	—

12. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И ОПЕРАЦИОННЫМ РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (п. 3 ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах представлена ниже (ПБУ10/99):

Выручка и себестоимость

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Путевки	2 075 778	1 704 135	371 643
Комиссия за страховки	352	—	352
Итого за 2025 год	2 076 130	1 704 135	371 995

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Путевки	1 854 816	1 532 449	322 367
Комиссия за страховки	443	—	443
Итого за 2024 год	1 855 259	1 532 449	322 810

Коммерческие расходы

Коммерческие расходы были представлены следующими статьями:

Коммерческие расходы	2025 год	2024 год
Вознаграждение туристических агентств	100 784	88 531
Расходы на рекламу	72 407	54 668
Затраты на оплату труда	28 037	20 893
Социальные взносы	7 273	6 137
Страхование	1 447	1 250
Командировочные расходы	1 727	1 102
Представительские расходы	720	193
Прочие расходы	3 778	3 186
Итого коммерческие расходы	216 173	175 960

Управленческие расходы

Управленческие расходы были представлены следующими статьями:

Управленческие расходы	2025 год	2024 год
Затраты на оплату труда	19 070	23 929
Аренда помещения	9 135	9 159
Консультационные услуги	5 210	5 305
Социальные взносы	4 947	4 163
Услуги связи	4 223	3 640
Командировочные расходы	2 309	2 866
Юридические услуги	3 034	2 157
Страхование	1 223	1 085
Аренда автомашин	1 671	1 649
Парковка	1 075	864
IT обслуживание	1 213	742
Расходы на обучение	634	486
Амортизационные отчисления	798	518
Материалы	510	305
Уборка офиса	314	190
Участие в ассоциации Туроператоров	290	702
Представительские расходы	225	108
Охрана	10	29
Курьерские услуги	43	45
Прочие расходы	446	38
Итого управленческие расходы	56 380	57 980

Информация о себестоимости произведенных и реализованных в отчетном периоде товаров (работ, услуг) в разрезе элементов затрат, а также об управленческих и коммерческих расходах представлена в Таблице 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

13. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ

В течение 2025 и 2024 годов были произведены и понесены следующие прочие доходы и расходы:

Прочие доходы	Доходы за 2025 год	Доходы за 2024 год
Курсовые разницы, в т.ч.:		
- по операциям пересчета стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте	5 462	—
Восстановление оценочных резервов в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	574	1 271
Прочие	10 331	1 646
Итого прочие доходы	16 367	2 917

Прочие расходы	Расходы за 2025 год	Расходы за 2024 год
Курсовые разницы, в т.ч.:		
- по операциям пересчета стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте	904	2 937
Покупка/продажа иностранной валюты	48 327	37 294
Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями	19 857	17 887
Прочие	14 677	4 282
Итого прочие расходы	83 765	62 400

Проценты к получению за предоставление в пользование денежных средств Общества составляли 60 058 тыс. руб. и 49 281 тыс. руб. за 2025 и 2024 годы, соответственно.

14. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Информация об отложенном налоге:

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Корректировки прошлых периодов	Изменения текущего периода	Сальдо на конец периода
Оценочные обязательства и резервы	7 212	–	(1 568)	5 644
Основные средства	(14)	–	(1)	(15)
Прочее	(150)	–	(239)	(393)
Итого временные разницы	7 052	–	(1 812)	5 236
Применимая ставка налога	25%	–		25%
Итого ОНА по временным разницам	1 762	–	(453)	1 309

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в таблице ниже:

		За 2025 год	За 2024 год
Прибыль до налогообложения	[1]	92 102	78 668
Ставка налога на прибыль, %	[2]	25%	20%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	[3] = [1] * [2]	23 026	15 734
Постоянный налоговый расход (доход)	[4]	7 355	3 567
Расход по налогу на прибыль	[5] = [3] + [4]	30 381	19 301

15. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются связанными сторонами.

Бенефициарным владельцем Общества является гражданин КНР Го Гуанчан (16 февраля 1967 г. рождения).

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение услуг;
- финансовые операции, включая предоставление займов.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

№	Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
Основное хозяйственное общество					
1.	«Клаб Мед» АО упрощенного типа	Франция, Париж Седекс 19 75957, рю де Камбрэ, 11	Клаб Мед АО упрощенного типа принадлежит 100% уставного капитала Общества	100%	—
Другие связанные стороны, принадлежащие к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество					
2.	Компании «Фосун Групп»	Гонконг	Принадлежат к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество	—	—
Основной управленческий персонал организации					
3.	Заруднева Валерия Вячеславовна	Россия, 129226, г. Москва, пр-кт Мира, д. 133, кв. 77	Генеральный директор ООО «КЛАБ МЕД РАША»	—	—

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 31 декабря операциям:

Операции с основным хозяйственным обществом

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
Кредиторская задолженность	291 383	248 739	195 709	До 15 числа месяца, следующего за отчетным	Безналичная
Дебиторская задолженность (проценты по выданным займам)	172 277	128 482	87 058	В соответствии с условиями договора	Безналичная
Задолженность по выданным займам	475 000	475 000	475 000	В соответствии с условиями договора	Безналичная

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами:

Операции с основным хозяйственным обществом

	2025 год	2024 год
Приобретение товаров, работ, услуг	1 699 432	1 477 573
Финансовые операции, включая займы выданные связанной стороне	—	—
Начисление процентов к получению по займам выданным связанной стороне	43 795	41 423
Поступление денежных средств от связанной стороны	—	—
Направление денежных средств связанной стороне	1 716 658	1 477 573

Вознаграждение основному управленческому персоналу за 2025 и 2024 годы составляло 10 133 тыс. руб. и 10 187 тыс. руб, соответственно.

Операций со связанными сторонами, принадлежащими к той же группе лиц, к которой принадлежит Общество, в 2025 и 2024 годах не было.

16. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

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. 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 том числе 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 течение 2025 года Банк России изменил ключевую ставку с 21% до 16%.

Общество продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества 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 г. до 31 декабря 2026 г. 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 1 января 2025 г. 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 2030 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 в отношении ряда операций, в том числе по операциям с материнской компанией. 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 возможному, но не предъявленному иску, 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 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

28 ноября 2025 г. 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 г. 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.

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 г. № 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 группами¹ (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 г. 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 г. № 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 г. 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.

В отношении сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами в соответствии с указанным Законом также введено требование об обязательной подготовке и подаче документации по ТЦО вместе с уведомлением о контролируемых сделках. Данное требование действует в отношении соответствующих сделок, совершенных с 2024 года. Однако применительно к 2024 году установлены переходные положения: налогоплательщик вправе предоставить документацию по ТЦО за 2024 год не позднее 1 декабря 2025 г.

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

¹ С 1 января 2022 г., вне зависимости от даты подписания соответствующего договора, изменились условия признания контролируемыми внешнеэкономических сделок, предметом которых являются товары, составляющие основные статьи экспорта РФ (включая нефть, черные металлы, цветные металлы, минеральные удобрения, драгоценные камни и металлы).

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 г. или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации², 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 год 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 Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Общество исполнило 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 Обществом ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Общество не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

17. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

После отчетного периода не произошло никаких событий, требующих внесения корректировок или упоминания в бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 7/98 «События после отчетной даты».

18. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. *Потенциально существенные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество*

Деятельность Общества в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В пояснениях раскрыта информация о подверженности Общества рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками.

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Общество выполняет свои обязательства в полном объеме. По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31 декабря 2024 г. репутационные риски Общества минимальны.

² Национальная документация обязательна для подготовки в отношении трансграничных сделок, совершенных с 2018 года.

Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения оценивается как минимально возможный на региональном уровне, так как этническая и социальная напряженность в регионе не носит критического характера. Однако, в случае возникновения возможных военных конфликтов Общество несет риски временного прекращения финансово-хозяйственной деятельности и неполучения части прибыли от основной хозяйственной деятельности.

2. *Механизм управления рисками*

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества.

Директор по финансовому контролю предоставляет консультации высшему руководству Общества относительно рисков и соответствующей концепции управления рисками Общества. Директор по финансовому контролю помогает руководству Общества удостовериться в том, что деятельность Общества, связанная с рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение, оценка рисков и управление ими происходит согласно политике Общества и ее готовности принимать на себя риски. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируемыми командами специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Общество не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях.

Генеральный директор и менеджмент Общества анализируют и утверждают политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

3. *Финансовые риски*

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

3.1 *Рыночный риск*

Рыночный риск — это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Статьи баланса Общества, подверженные рыночному риску, прежде всего, включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства и депозиты.

Риск изменения процентной ставки

Активы и обязательства Общества в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

Валютный риск

Общество оказывает услуги, продает продукцию, приобретает товар только в российских рублях. Однако по договоренности между сторонами покупки туров у материнской компании могут оплачиваться в евро, что может приводить к возникновению курсовых разниц. По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность Общества перед материнской компанией за туры составляла 291 383 тыс. руб.

3.2 *Риск ликвидности*

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: главным образом, имеющуюся кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками.

Руководство Общества ежемесячно прогнозирует и контролирует исполнение прогнозов движения денежных средств Общества. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет возможность при необходимости привлекать заемные средства, которые позволят ему исполнить свои обязательства в срок.

4. Другие виды рисков

4.1 Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества.

4.2 Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации, а также колебания цен на сырую нефть. Это в свою очередь обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для предотвращения забастовок Общество создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

4.3 Репутационные риски

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставок продукции, выполнения работ (услуг), а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

19. ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД

По итогам рассмотрения бухгалтерской (финансовой) отчетности общества за 2024 год Общество решило: выплату дивидендов по итогам года не производить, полученную прибыль оставить в распоряжении Общества и направить на его развитие; резервные фонды не создавать.

Руководитель

04 марта 2026 г.



Заруднева Валерия Вячеславовна
(расшифровка подписи)

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 44 листа(ов)