

ООО «ИЛОН»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2025 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общая информация.....	12
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3 Основные принципы подготовки консолидированной отчетности.....	14
4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	15
5 Существенные принципы учетной политики	16
6 Расчеты и операции со связанными сторонами	25
7 Денежные средства в кассе и банках	25
8 Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
9 Запасы	26
10 Авансы выданные	26
11 Производные финансовые инструменты	26
12 Прочие оборотные активы	26
13 Основные средства.....	27
14 Авансы под капитальные вложения	28
15 Нематериальные активы.....	29
16 Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	30
17 Налог на прибыль.....	31
18 Прочие внеоборотные активы.....	32
19 Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность.....	32
20 Кредиты и займы.....	32
21 Оценочные обязательства.....	34
22 Выплаты на основе долевых инструментов.....	34
23 Выручка.....	36
24 Себестоимость	37
25 Административные расходы	37
26 Коммерческие расходы.....	37
27 Прочие операционные расходы, нетто.....	37
28 Финансовые доходы и расходы	38
29 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	38
30 Условные и договорные обязательства.....	39
31 Управление финансовыми рисками	40
32 Управление капиталом	43
33 События после отчетной даты	45

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «ИЛОН»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ИЛОН» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2025 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями в Российской Федерации и в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности общественно значимых организаций. 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Отражение обязательств по договорам аренды и активов в форме права пользования

См. п. 5(е) и п. 16 Примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа арендует большое количество помещений для фитнес-клубов, учет которых производится в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Данный вопрос стал ключевой областью, на которой сосредоточен наш аудит, в связи с существенностью суммы, наличием значительного количества договоров аренды, а также использованием руководством суждений и допущений для расчета приведенной стоимости будущих арендных платежей.	Мы получили понимание внутренних процессов Группы в отношении учета аренды. Мы провели анализ учетной политики и применяемой методики расчета обязательств по аренде и прав пользования активами на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Мы сравнили ставки дисконтирования, используемые Группой при расчете обязательств по аренде, со ставками, которые, по нашему мнению, могли использоваться Группой для привлечения заемных средств на сопоставимый срок и на сопоставимых условиях. Мы проверили на выборочной основе математическую точность расчетов обязательств по аренде и их соответствие применяемой методологии, в том числе сверили входящие данные с договорами аренды. Мы проанализировали полноту и точность раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной 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 ошибки, 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех

взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Самович Виктория Викторовна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906104310, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 272/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

30 апреля 2025 года

ООО «ИЛОН»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	По состоянию на 31 декабря	
		2025 года	2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	21 377 669	8 502 868
Авансы под капитальные вложения	14	3 633 797	3 739 648
Активы в форме права пользования	16	21 532 752	8 258 492
Нематериальные активы	15	575 362	278 979
Прочие внеоборотные активы	18	140 471	84 164
Отложенные налоговые активы	17	435 733	278 467
Итого внеоборотных активов		47 695 785	21 142 619
Оборотные активы			
Денежные средства в кассе и банках	7	1 407 953	3 893 734
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	274 778	217 254
Запасы	9	416 261	87 026
Авансы выданные	10	237 978	281 037
Прочие оборотные активы	12	246 892	-
Итого оборотных активов		2 583 862	4 479 051
Всего активов		50 279 647	25 621 670
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	32	3 741	3 454
Собственные долевые инструменты, принадлежащие Группе		(35)	(61)
Добавочный капитал	32	6 323 369	4 249 792
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		1 113 764	1 092 693
Итого собственного капитала		7 440 839	5 345 878
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	20	11 610 076	9 440 112
Отложенные налоговые обязательства	17	660	157
Долгосрочные обязательства по договорам аренды	16	22 077 457	8 462 761
Итого долгосрочных обязательств		33 688 193	17 903 030
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	19	3 266 331	1 012 682
Краткосрочные обязательства по договорам аренды	16	312 472	195 981
Кредиты и займы (краткосрочные)	20	5 290 642	871 982
Оценочные обязательства	21	260 805	254 434
Обязательства по текущему налогу на прибыль		20 365	37 683
Итого краткосрочных обязательств		9 150 614	2 372 762
Итого обязательств		42 838 808	20 275 792
Всего собственного капитала и обязательств		50 279 647	25 621 670

Утверждено и подписано 30 апреля 2026 года.

Ситников И.В.

Генеральный директор



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ООО «ИЛОН»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За 2025 год	За 2024 год
Выручка	23	17 386 704	9 639 254
Себестоимость	24	(8 999 931)	(4 967 364)
Валовая прибыль		8 386 773	4 671 890
Административные расходы	25	(1 507 161)	(807 852)
Коммерческие расходы	26	(1 588 573)	(850 443)
Прочие операционные расходы, нетто	27	(295 498)	(114 611)
Результаты операционной деятельности		4 995 540	2 898 985
Финансовые доходы	28	340 831	367 139
Финансовые расходы	28	(4 712 932)	(1 793 836)
Прибыль до налогообложения		623 439	1 472 287
Расход по налогу на прибыль	17	(184 669)	(265 851)
Прибыль за отчетный период		438 770	1 206 436
Общий совокупный доход за отчетный период		438 770	1 206 436

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Капитал, причитающийся собственникам Компании					
Прим.	Уставный капитал	Долевые инструменты, принадлежащие Группе	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого собственного капитала
	3 071	(51)	2 250 175	(135 282)	2 117 913
Остаток на 1 января 2024 года	-	-	-	1 206 436	1 206 436
Прибыль за отчетный период	-	-	-	1 206 436	1 206 436
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	1 206 436	1 206 436
Операции с собственниками Компании					
Взносы в капитал	383	(10)	1 999 617	-	1 999 990
Расходы на приобретение долевых инструментов	-	-	-	(39 990)	(39 990)
Расходы по опционным программам	-	-	-	61 529	61 529
Итого операции с собственниками Компании	383	(10)	1 999 617	21 539	2 021 529
Остаток на 31 декабря 2024 года	3 454	(61)	4 249 792	1 092 693	5 345 878
Прибыль за отчетный период	-	-	-	438 770	438 770
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	438 770	438 770
Операции с собственниками Компании					
Взносы в капитал	287	26	2 073 578	-	2 073 891
Дивиденды уплаченные	-	-	-	(495 264)	(495 264)
Расходы по опционным программам	-	-	-	77 565	77 565
Итого операции с собственниками Компании	287	26	2 073 578	(417 699)	1 656 192
Остаток на 31 декабря 2025 года	3 741	(35)	6 323 370	1 113 764	7 440 840

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Прим.	За 2025 год	За 2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за период		438 770	1 206 436
<i>Корректировки:</i>			
Проценты по займам	28	2 339 344	921 930
Финансовые доходы	28	(340 831)	(231 201)
Курсовые разницы		(44 334)	(7 094)
Финансовый эффект от сделок по форвардным контрактам на покупку валюты	28	560 736	(128 844)
Финансовые расходы	28	49 738	50 540
Проценты по обязательствам по договорам аренды	28	1 807 430	821 366
Амортизация нематериальных активов	15	37 564	14 302
Амортизация активов в форме права пользования	16	1 052 933	621 922
Амортизация основных средств	13	2 047 396	1 209 910
Выбытие основных средств	13	2 089	8 480
Модификация договоров аренды	16	(194 562)	(189 161)
Расходы по опционным программам	22	77 566	61 529
Расход по налогу на прибыль	17	184 669	265 851
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		8 018 506	4 625 966
Увеличение запасов	9	(164 034)	(52 446)
Увеличение дебиторской задолженности		(65 453)	(443 443)
Увеличение кредиторской задолженности		2 017 628	685 018
Увеличение оценочных обязательств	21	6 371	156 877
Изменения в оборотном капитале		1 794 511	346 006
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		9 813 018	4 971 972
Проценты уплаченные	20	(2 457 050)	(872 286)
Налог на прибыль уплаченный	17	(358 749)	(223 803)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		6 997 218	3 875 883
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		428	12 252
Приобретение основных средств	13	(14 982 833)	(7 517 735)
Приобретение нематериальных активов	15	(33 945)	(691)
Затраты на создание нематериальных активов	15	(300 002)	(204 233)
Проценты полученные		340 831	226 683
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(14 975 521)	(7 483 724)

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Прим.	За 2025 год	За 2024 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение производных финансовых инструментов		(572 642)	(20 594)
Поступления от погашения производных финансовых инструментов		11 905	128 844
Погашение кредитов и займов	20	(840 285)	(286 615)
Поступления от кредитов и займов	20	7 299 723	4 421 843
Погашение обязательств по аренде (основная сумма)	20	(228 833)	(254 180)
Погашение обязательств по аренде (проценты)	20	(1 807 430)	(821 366)
Поступления от выпуска долевых инструментов	32	313	373
Выплата за выкуп собственных долей участия		-	(39 990)
Поступления взносов в добавочный капитал	32	2 073 578	1 999 617
Выплата дивидендов		(443 827)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		5 492 502	5 127 932
Нетто изменение денежных средств в кассе и банках		(2 485 801)	1 520 091
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства в кассе и банках		18	32
Денежные средства в кассе и банках на 1 января	7	3 893 734	2 373 611
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	7	1 407 953	3 893 734

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12-45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ООО «ИЛОН» (далее – «Компания») и его российских дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации и зарегистрирована 13 декабря 2018 года в Москве в целях открытия и последующего развития собственной сети фитнес-клубов. Компания является обществом с ограниченной ответственностью, участники которого не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью Компании, в пределах стоимости принадлежащих им долей в уставном капитале Компании.

Лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа: с 13 декабря 2018 года Генеральным директором Компании назначен Ситников Иван Валерьевич.

Коллегиальным исполнительным органом является Совет директоров.

Группа ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы является деятельность фитнес-клубов, физкультурно-оздоровительная деятельность.

Юридический адрес: 117279, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, д. 36А, этаж 6, пом. I, комн. 8.

Место ведения хозяйственной деятельности: г. Москва, Московская обл., г. Санкт-Петербург, Республика Татарстан (г. Казань), Ростовская обл., Тульская обл., Ярославская обл., Рязанская обл., Воронежская, Липецкая обл., Волгоградская обл., Самарская обл., Челябинская обл., Новосибирская обл., Ханты-Мансийский автономный округ - Югра (Сургут, Нижневартовск), Иркутская обл., Архангельская обл., Пермский край, Удмуртская Республика, Алтайский край, Тюменская обл., Республика Башкортостан, Красноярский край, Краснодарский край, Ставропольский край, Хабаровский край и прочие регионы.

Валюта представления отчетности. Если не указано иное, все показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»). Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Состав участников Компании и конечные контролирующие стороны

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2025 годов участники ООО «ИЛОН» представлены следующим образом:

	Доля участия на	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ЛИЧНЫЙ ФОНД "РАЗВИТИЕ КАПИТАЛ"	23,18%	-
Ситников Иван Валерьевич	19,74%	20,39%
АО «Контрада Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом «БИГЕ»	15,73%	16,99%
Суздальцев Андрей Андреевич	10,97%	11,84%
АО «ААА УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» Д.У. ЗКПИФ «МАГНОЛИЯ»	10,29%	11,11%
Гайдай Никита Антонович	5,65%	6,14%
УК МОЙ КАПИТАЛ Д.У. ЗПИФ комбинированным МК	5,11%	-
Инвестиционные решения ЗАО		
Абрамов Алексей Петрович	2,85%	-
Гайдай Евгения Сергеевна	2,48%	2,67%
Цыпулев Юрий Вячеславович	1,31%	0,00%

	Доля участия на	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «ДДХ Красный Кит Мытищи»	0,95%	1,76%
Елисеев Евгений Викторович	0,60%	0,65%
ООО «КВАНТ СОЛЮШЕНС»	0,42%	0,45%
Курдин Владимир Александрович	0,36%	0,37%
Сулейманов Владимир Юрьевич	0,35%	0,38%
Подойникова Галина Дмитриевна	0,04%	-
Цыпулев Денис Юрьевич	-	1,41%
Штромбах Наталья Ярославовна	-	0,8%
Василенков Николай Витальевич	-	25,04%
Итого	100%	100%

Физическим лицом, которое в конечном счете прямо или через третьих лиц имеет преобладающее участие более 20% в уставном капитале Компании либо имеет возможность контролировать действия Компании на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года является Василенков Николай Витальевич, владеющий 23,18% долей Компании и 25,04% долей Компании соответственно.

Конечная контролирующая сторона для Группы, правомочная направлять деятельность Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах, отсутствует. Управление значимой деятельностью Группы осуществляется Генеральным директором. По наиболее крупным сделкам решения принимаются с привлечением Совета директоров.

Структура Группы

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности ООО «ИЛОН» и всех остальных компаний Группы. Структура Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

Название организации	Деятельность	Доля участия на	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «ДИДИИКС КРАСНЫЙ КИТ МЫТИЩИ»	Деятельность фитнес-клубов	100%	100%
ООО «ДИДИИКС ТЕХ»	Разработка компьютерного программного обеспечения	100%	100%
ООО «ДИДИИКС ИНВЕСТ»	Деятельность фитнес-клубов	100%	100%
ООО «ДИДИИКС АКАДЕМИЯ»	Образовательная деятельность	100%	100%
ООО «МОРСКОЙ РЕТРИТ»	Управление арендованным имуществом	100%	-

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям.

В 2025 году Группа осуществляет свою деятельность в условиях, при которых в отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов, других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. Оценить последствия для российской экономики и для Группы введенных и возможных дополнительных

санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Однако на деятельность Группы данные условия не оказывают прямого влияния.

Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от их оценок руководством.

С учетом описанных факторов Группа исходит из того, что отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с допущением о ее непрерывности.

Официальные курсы обмена евро и доллара США к российскому рублю, устанавливаемые Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), составляли:

	Евро	Долл. США
На 31 декабря 2025 года	92,0938	78,2267
На 31 декабря 2024 года	106,1028	101,6797

3 Основные принципы подготовки консолидированной отчетности

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Группа применила все стандарты и разъяснения МСФО, действующие на 31 декабря 2025 года.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены в Примечаниях 4 и 5.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной (исторической) стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой всех предприятий Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки профессиональных суждений, использования оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 5(d) и Примечание 13 - сроки полезного использования основных средств;
- Примечание 5(e) и Примечание 16 - ставки дисконтирования, используемые для определения обязательств по аренде и срок аренды

- Примечание 22 – определение справедливой стоимости доли в уставном капитале Компании на дату предоставления прав по Опционной программе сотрудников, а также даты предоставления прав.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены), либо косвенно (т. е. определенные на основе цен);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Определение справедливой стоимости доли участия в рамках вознаграждения сотрудников по Опционной программе детально описано в Примечании 22.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

- Предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельность, а также налог на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль предприятий не изменится.

- Определяемые руководством показатели результатов деятельности (далее-показатели ОРРД) раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности.
- В стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Группа находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в том числе в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Группы, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для ОРРД. Группа также оценивает влияние на порядок группировки информации в финансовой отчетности, в том числе статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов.

5 Существенные принципы учетной политики

Существенные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в примечаниях 5(а)-5(р). Эти положения учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для организаций Группы.

Принципы консолидации

а) Дочерние компании

Дочерними являются компании, контролируемые Группой. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При оценке наличия контроля в расчет принимаются потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени.

Показатели финансовой отчетности дочерних компаний отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних компаний приведена в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

с) Информация по сегментам

Информация по сегментам формируется и представляется Группой в соответствии с МСФО, в рамках требований к раскрытию сегментов, установленными МСФО (МСФО 8 «Операционные сегменты»).

Операционные сегменты определяются как компоненты деятельности Группы, по которым могут быть сформированы финансовые показатели отдельно от других частей деятельности Группы и которые регулярно оцениваются полномочными лицами, наделенными полномочиями по принятию решений в распределении ресурсов внутри Группы и оценке этих результатов для принятия решений (полномочные лица), в том числе по данным управленческого учета.

Руководство определило, что Группа организована как один отчетный операционный сегмент, так как вся информация, анализируемая полномочными лицами, отвечающим за операционные решения, относится ко всей Группе, как единой стратегической бизнес-единице, и составляется на основании правил МСФО и управленческих правил Группы.

Вся выручка Группы и все внеоборотные активы сосредоточены на территории Российской Федерации.

д) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения объектов незавершенного строительства и основных средств.

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования
Неотделимые улучшения	10-14 лет
Оборудование фитнес-клубов	3-5 лет
Прочее	3-5 лет

Оценка срока полезного использования основных средств производится с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств, исходя из текущего технического состояния активов, и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на конец каждого отчетного периода и в случае необходимости пересматриваются.

е) Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

В момент заключения договора Группа оценивает наличие признаков аренды. Договор содержит признаки аренды, если содержит юридически защищенные права и обязательства, согласно

которым передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа арендует офисные помещения и помещения для клубов.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты;
- первоначальные прямые затраты;
- затраты на доведение актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Также в сумму активов в форме права пользования включается эффект от дисконтирования суммы обеспечительных платежей по договорам аренды, отражаемых по амортизированной стоимости.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до наиболее ранней из следующих дат: окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или конца срока аренды. Предполагаемый срок полезного использования актива в форме права пользования определяется на тех же основаниях, что и у объекта основных средств. Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на убытки от обесценения, если таковые имеются, и корректируется для определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Обязательства по аренде включают стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, ожидаемых к выплате Компанией по гарантиям ликвидационной стоимости.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в Отчете о прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Обязательство по аренде переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Договоры аренды предусматривают переменные арендные платежи, которые включают процент от оборота, связанный с количеством посетителей клуба, а также неарендные компоненты. Такие платежи учитываются в составе себестоимости.

В договорах аренды, номинированных в долларах США, не идентифицирован встроенный производный финансовый инструмент ввиду того, что платежи по таким договорам привязаны к валютам, которые широко используются в подобных договорах в России в рамках обычной деловой практики.

f) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе.

Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или оказание услуг является осуществимым с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. В противном случае они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования актива, а именно:

	<u>Срок полезного использования</u>
Программное обеспечение	2 года
Торговые знаки	10 лет
Веб-сайт	10 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на конец каждого отчетного периода и в случае необходимости пересматриваются.

g) Авансы и предоплата (выданные)

Авансы и предоплата отражаются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы и предоплата классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения соответствующих товаров или услуг превышает один год, или если авансы и предоплата относятся к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма авансов и предоплаты, выданных на приобретение активов, включается в балансовую стоимость актива при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданным авансам и предоплате, не будут получены, балансовая стоимость авансов и предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

h)

Финансовые инструменты**Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании Компания оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс затраты по сделке (в случае если финансовый актив или финансовое обязательство не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток), которые являются дополнительными и непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства, такие как вознаграждения и комиссионные.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Классификация и последующая оценка финансовых активов

Группа классифицирует свои финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- амортизированная стоимость – финансовые активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков (когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов) и не отнесены по усмотрению Группы к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по амортизированной стоимости;
- справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долговые инструменты, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи этих активов (когда связанные с этими активами денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов) и не отнесены по усмотрению Группы к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также долевыми инструментами, не предназначенными для торговли, при первоначальном признании которых Группа приняла решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- справедливая стоимость через прибыль или убыток – финансовые активы, не отвечающие критериям отнесения к категориям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от бизнес-модели Группы, используемой для управления данными активами, а также от характеристик предусмотренных договором денежных потоков, присущих рассматриваемым финансовым активам.

Группа владеет финансовыми активами, возникающими в результате ее бизнеса по оказанию физкультурно-оздоровительных и прочих услуг. Целью бизнес-модели для данных финансовых инструментов является получение причитающихся сумм денежных потоков.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, если:

- срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от финансового актива истек, или

- Группа либо передала права на денежные потоки от финансовых активов, либо сохранила договорные права на получение денежных потоков от актива и приняла на себя обязательство выплатить полученные денежные потоки в полном объеме без существенной задержки третьей стороне и либо
- также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или
- не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но передала контроль над активом.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и
- договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств в случае их погашения (т. е. когда выполняется или аннулируется обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Модификация финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменением процентной ставки в соответствии с изначально установленными условиями договора либо в результате изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки Банка России.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа отражает оценочный резерв по таким убыткам на каждую отчетную дату. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу признается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении имеющейся дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость финансовых обязательств рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, в том числе валютные форвардные договоры, опционы и процентные свопы, для управления процентным и валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающие в результате прибыли или убытки признаются непосредственно в составе прибылей и убытков, кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве инструмента хеджирования и является эффективным в этом качестве. В таком случае, сроки признания в составе прибылей и убытков зависят от характера отношений хеджирования.

Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, в то время как производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового обязательства.

Взаимозачет производных финансовых инструментов в финансовой отчетности не производится, за исключением случаев, когда Группа имеет одновременно и юридическое право, и намерение произвести взаимозачет. Производные финансовые инструменты отражаются в долгосрочных активах или в долгосрочных обязательствах в случае, если оставшийся срок действия инструмента превышает 12 месяцев и его продажа или погашение не ожидаются в течение ближайших 12 месяцев. Прочие производные финансовые инструменты включаются в краткосрочные активы или краткосрочные обязательства.

i) Денежные средства в кассе и банках

Денежные средства включают денежные средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев с даты приобретения или размещения.

j) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

к) Уставный капитал

В случае выкупа долей участия, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитаются из величины собственного капитала. Выкупленные доли участия классифицируются как Долевые инструменты, принадлежащие Группе, и раскрываются отдельно в составе собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи собственных выкупленных долей участия, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе нераспределенной прибыли. Номинальная стоимость выкупленных долей участия отражается в составе «Долей в собственном уставном капитале», а превышение суммы выкупа над номинальной стоимостью отражается в составе «Нераспределенной прибыли» Группы.

l) Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в которой является вероятным наличие будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей реализовать отложенные налоговые активы, или в той мере, в которой такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

m) Налог на добавленную стоимость

Группа осуществляет операции, подлежащие налогообложению НДС и не подлежащие налогообложению НДС (освобожденные от налогообложения). К необлагаемым операциям Группы относится оказание физическим лицам услуг по организации и проведению физкультурных, физкультурно-оздоровительных и спортивных мероприятий на территории фитнес-клуба.

НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств.

n) Выручка

К доходам Группы от обычных видов деятельности относится выручка от:

- оказания физическим лицам услуг по организации и проведению физкультурных, физкультурно-оздоровительных и спортивных мероприятий на территории фитнес-центра;
- предоставление доступа к помещениям фитнес-центра для проведения физкультурных, физкультурно-оздоровительных и спортивных мероприятий;
- предоставление доступа к помещениям фитнес-центра для оказания физическим лицам прочих услуг;
- предоставления услуг по использованию солярия;
- предоставления доступа к видеотренировкам;
- прочие.

Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается с учетом возвратов и налога на добавленную стоимость.

Выручка признается в тот момент, когда (или по мере того, как) Компания выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанной услуги покупателю.

Доходы, полученные от предпродаж по неоткрытым фитнес-клубам, и выручка по договорам оказания физическим лицам физкультурно-оздоровительных услуг сроком более 1 месяца, относящаяся к следующему отчетному году, в консолидированном отчете о финансовом положении отражаются по строке «Кредиторская задолженность» в составе предоплаты по абонементам и списываются в состав выручки в том месяце, в котором произошло открытие фитнес-клуба или использование абонемента клиентом.

о) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход (по депозитам);
- процентный расход (по аренде и по кредитам);
- курсовые разницы;
- прочие финансовые доходы и расходы.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента.

Эффективная процентная ставка – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- до амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает ожидаемые денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. В расчет включаются все вознаграждения и суммы (затраты по сделке), выплаченные или полученные между сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

р) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

Краткосрочные вознаграждения работникам относятся на расходы по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Соглашения о выплатах на основе акций

Справедливая стоимость предоставляемых работникам соглашений о выплатах на основе акций с расчетами долевыми инструментами, определенная на дату предоставления прав, обычно признается как расход с соответствующим увеличением собственного капитала в течение периода перехода прав на вознаграждения. Сумма, признанная в качестве расхода, корректируется с учетом количества вознаграждений, в отношении которых ожидается выполнение соответствующих условий периода оказания услуг и нерыночных условий достижения результатов, с тем чтобы в конечном итоге признанная сумма определялась исходя из количества вознаграждений, удовлетворяющих соответствующим условиям периода оказания услуг и нерыночным условиям достижения результатов на дату перехода прав.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Для Группы связанными сторонами являются ключевой управленческий персонал, участники Компании (Примечание 1) и иные физические лица.

В течение 2024 года и 2025 года операции со связанными сторонами отсутствовали, за исключением расчетов с ключевым управленческим персоналом, взносов в добавочный и уставный капитал (Примечание 32) и получением поручительств по банковским кредитам (Примечание 20).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу выплачивается в соответствии с заключенным трудовым договором.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает заработную плату, премии, прочие социальные выплаты и компенсации, а также отчисления на социальное страхование, и вознаграждение на основе долевых инструментов (Примечание 222). В таблице ниже представлены суммы начисленного вознаграждения:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Краткосрочные выплаты	393 611	197 794
Выплаты на основе долей участия	77 565	61 529
Итого	471 176	259 323

7 Денежные средства в кассе и банках

В таблице ниже представлен анализ остатков денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 годов кредитный рейтинг банков, в которых были размещены денежные средства Группы, по национальной шкале Эксперт РА был не ниже ruAA+.

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Депозиты сроком менее 3-х месяцев	479 470	2 122 750
Денежные средства на банковских счетах в рублях	477 558	449 426
Аккредитивы	450 925	1 321 558
Итого	1 407 953	3 893 734

Аккредитивы представляют собой аккредитивный счет для расчетов с поставщиками и являются механизмом выдачи целевого кредита банком.

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность по НДС	118 294	125 958
Торговая и прочая задолженность	75 703	80 771
Задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	80 781	10 525
Итого	274 778	217 254

Ожидаемые кредитные убытки

Дебиторская задолженность оценивается на возможное обесценение в индивидуальном порядке. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 годов не создавался.

9 Запасы

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Запчасти и комплектующие	220 665	23 989
Специальная одежда	67 162	36 266
Товары для продажи	29 938	16 571
Прочие запасы	98 496	10 200
Итого	416 261	87 026

10 Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы выданные включают в себя авансы, выданные за следующие услуги: услуги маркетинга и рекламы, эксплуатационные платежи, уборка помещений, запасы и прочее на сумму 237 978 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 281 037 тыс. руб.).

11 Производные финансовые инструменты

В течение 2022-2025 годов Группой заключались форвардные валютные контракты и сделки фиксации максимума процентной ставки с барьерным отменительным условием. На конец 2025 года и 2024 года расчеты по сделкам с производными финансовыми инструментами завершены.

Все производные финансовые активы урегулируются на нетто-основе, поэтому максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой справедливую стоимость производных активов, которая включена в консолидированный отчет о финансовом положении.

12 Прочие оборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие оборотные активы включают в себя суммы денежных средств на залоговых счетах, открытых в банке в целях обеспечения обязательств по кредитным соглашениям на сумму 246 892 тыс. руб.

В соответствии с условиями договоров залога Группа в течение общего срока предоставления кредита не вправе свободно распоряжаться денежными средствами на залоговых счетах, за исключением случаев погашения основного долга и процентов по кредитным соглашениям. Преимущественно данные денежные средства расходуются на оплату процентов по кредитным соглашениям, в связи с чем изменения остатков денежных средств на залоговых счетах в банках отражаются в отчете о движении денежных средств в составе строки Проценты уплаченные, т.к. по сути являются предоплатой процентов, начисленных в будущем.

13 Основные средства

	Неотдели- мые улучшения	Оборудова- ние фитнес- клубов	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство и оборудо- вание к установке	Всего
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 года	3 052 357	1 744 428	820 057	380 885	5 997 726
Приобретения	818	5 629	-	4 764 226	4 770 673
Ввод в эксплуатацию	2 342 197	1 370 528	411 962	(4 124 687)	-
Выбытия	(358)	-	(44 039)	(7 269)	(51 666)
На 31 декабря 2024 года	5 395 014	3 120 585	1 187 980	1 013 155	10 716 733
Накопленная амортизация					
На 1 января 2024 года	303 194	440 016	291 680	-	1 034 889
Начисление амортизации	318 748	718 079	173 083	-	1 209 910
Выбытие амортизации	(35)	-	(30 899)	-	(30 934)
На 31 декабря 2024 года	621 907	1 158 094	433 864	-	2 213 866
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	4 773 108	1 962 490	754 116	1 013 155	8 502 868
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2025 года	5 395 014	3 120 585	1 187 980	1 013 155	10 716 733
Приобретения	-	-	-	15 088 684	15 088 684
Ввод в эксплуатацию	7 457 242	4 057 613	1 960 087	(13 474 943)	-
Выбытия	(93)	(271 579)	(51 810)	-	(323 482)
Перемещение из арендованных ОС	-	-	11 070	-	11 070
Перемещения в запасы	-	-	-	(165 200)	(165 200)
Реклассификации	230 639	(68 384)	(165 278)	3 023	-
На 31 декабря 2025 года	13 082 802	6 838 235	2 942 049	2 464 719	25 327 804
Накопленная амортизация					
На 1 января 2025 года	621 907	1 158 094	433 864	-	2 213 865
Начисление амортизации	658 640	1 035 186	353 569	-	2 047 396
Выбытие амортизации	(93)	(271 624)	(50 325)	-	(322 043)
Перемещение из арендованных ОС	-	-	10 917	-	10 917
Реклассификации	41 697	66 632	(108 328)	-	-
На 31 декабря 2025 года	1 322 151	1 988 288	639 698	-	3 950 136

	Неотдели- мые улучшения	Оборудова- ние фитнес- клубов	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство и оборудо- вание к установке	Всего
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	11 760 652	4 849 947	2 302 352	2 464 719	21 377 669

Основные средства, находящиеся в залоге – 5 577 166 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 5 245 770 тыс. руб.).

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ на предмет выявления признаков возможного снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года признаков обесценения основных средств выявлено не было.

В составе основных средств отражены работы, окончательная стоимость которых будет определена после проведения внутреннего строительного аудита. В связи с готовностью объекта к эксплуатации, фитнес-клубы, в которых были выполнены указанные работы, введены в эксплуатацию в 2025 году. Акты приемки работ будут подписаны по завершении строительного аудита, по результатам которого с подрядчиком будет согласована окончательная стоимость и перечень выполненных работ. Группа приняла решение отразить в текущей отчетности данные о работах в сумме, подлежащей доплате после приемки работ – 730 284 тыс. руб.

14 Авансы под капитальные вложения

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа внесла авансы за оборудование и тренажеры для готовящихся к открытию фитнес-клубов в размере 3 633 797 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 3 739 648 тыс. руб.). Руководство оценивает и контролирует статус работ по каждому договору на строительство фитнес-клуба, оказание услуг и выполнение поставок на ежемесячной основе. Руководство считает, что риск того, что работы не будут закончены или что некоторые авансы и предоплата не будут возмещены, является незначительным. Своевременные поставки оборудования и тренажеров позволяют соблюдать запланированные сроки открытия новых фитнес-клубов.

15 Нематериальные активы

	Товарные знаки	Нематериальные активы, созданные Группой		Прочие НМА	Итого
		прошедшие стадию разработки	находящие- ся в стадии разработки		
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 года	5 239	26 411	58 831	-	90 481
Поступления	691	-	204 233	-	204 924
Реклассификация	-	52 612	(52 612)	-	-
На 31 декабря 2024 года	5 930	79 023	210 452	-	295 405
Начисленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2024 года	1 884	240	-	-	2 123
Начисленная амортизация	567	13 735	-	-	14 302
На 31 декабря 2024 года	2 451	13 975	-	-	16 426
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	3 479	65 048	210 452	-	278 979
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2024 года	5 930	79 023	210 452	-	295 405
Приобретение нематериальных активов	414	-	12 582	20 950	33 945
Создание нематериальных активов	-	-	300 002	-	300 002
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	-	434 376	(434 376)	-	-
Реклассификация НМА между видами	(4 526)	2 382	(5 674)	7 818	-
На 31 декабря 2025 года	1 817	515 780	82 986	28 769	629 352
Начисленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2024 года	2 451	13 975	-	-	16 426
Начисленная амортизация	172	35 935	-	1 457	37 564
Реклассификация НМА между видами	(1 701)	238	-	1 463	-
На 31 декабря 2025 года	922	50 148	-	2 920	53 990
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	895	465 633	82 986	25 848	575 362

Нематериальные активы, созданные Группой, представляют собой программное обеспечение (мобильное приложение, внутреннюю инфраструктуру), используемые для операционной деятельности фитнес-клубов.

По результатам тестирования нематериальных активов, не готовых к использованию, на 31 декабря 2025 года не было выявлено необходимости обесценения.

16 Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Группа арендует помещения под фитнес-клубы и офисы. Сроки аренды по договорам аренды составляют преимущественно 10-15 лет.

На 31 декабря 2025 года количество арендуемых объектов составляет 209, из них: 151 действующих клубов, 55 строящихся клубов, 3 офиса. На 31 декабря 2024 года количество арендуемых объектов составляло 93, из них: 65 действующих клубов, 25 строящихся клубов, 3 офиса.

Актив в форме права пользования

	Здания
На 1 января 2024 года	6 027 914
Поступление	2 477 745
Увеличение стоимости АФПП* на дисконтирование обеспечительных платежей	219 345
Изменение условий аренды (модификация)	155 410
Амортизация активов в форме права пользования	(621 922)
На 31 декабря 2024 года	8 258 492
На 1 января 2025 года	8 258 492
Поступление	13 811 914
Увеличение стоимости ППА на дисконтирование обеспечительных платежей	128 876
Изменение условий аренды (модификация)	386 403
Амортизация активов в форме права пользования	(1 052 933)
На 31 декабря 2025 года	21 532 752

Остатки и движение обязательств по аренде составляли следующие величины:

	Итого
Краткосрочные обязательства по аренде на 1 января 2024 года	(185 117)
Долгосрочные обязательства по аренде на 1 января 2024 года	(6 290 905)
Итого обязательства по аренде на 1 января 2024 года	(6 476 022)
Признание обязательств по аренде в 2024 году	(2 477 745)
Фактические выплаты за 2024 год без НДС, включая проценты	1 075 546
Начисленные проценты в 2024 году	(821 366)
Курсовые разницы	7 094
Изменение условий аренды (модификация)	33 751
Краткосрочные обязательства по аренде на 31 декабря 2024 года	(195 981)
Долгосрочные обязательства по аренде на 31 декабря 2024 года	(8 462 761)
Итого обязательства по аренде на 31 декабря 2024 года	(8 658 742)
Признание обязательств по аренде в 2025 году	(13 811 914)
Фактические выплаты за 2025 год без НДС, включая проценты	2 036 263
Начисленные проценты в 2025 году	(1 807 430)
Курсовые разницы	43 734
Изменение условий аренды (модификация)	(191 840)
Краткосрочные обязательства по аренде на 31 декабря 2025 года	(312 472)
Долгосрочные обязательства по аренде на 31 декабря 2025 года	(22 077 457)
Итого обязательства по аренде на 31 декабря 2025 года	(22 389 929)

*АФПП здесь и далее – Активы в форме права пользования

17 Налог на прибыль**а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибыли или убытке, включают следующие компоненты:

	За 2025 год	За 2024 год
Текущий налог на прибыль	(341 431)	(223 816)
Отложенный налог	156 762	(42 035)
Расход по налогу на прибыль	(184 669)	(265 851)

б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Законодательно установленная ставка налога на прибыль составила 25% в 2025 году и 20% в 2024 году. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль до налогообложения	623 439	1 472 287
Ставка налога на прибыль	25%	20%
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль	(155 860)	(294 457)
Эффект пересмотра ставки по налогу на прибыль с 1 января 2025 года	-	55 699
Расходы, не принимаемые для налогообложения	(28 809)	(27 093)
Расход по налогу на прибыль	(184 669)	(265 851)

в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

	На 1 января 2024 года	Признано в составе прибыли и убытка за период	На 31 декабря 2024 года	Признано в составе прибыли и убытка за период	На 31 декабря 2025 года
Отложенные налоговые активы					
Основные средства	15 938	9 041	24 979	(24 979)	-
Арендные обязательства	1 313 006	883 027	2 196 033	3 401 449	5 597 482
Убытки прошлых лет	153 614	(153 614)	-	309 820	309 820
Оценочные обязательства и резервы	7 221	53 374	60 595	4 606	65 201
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	182 706	182 706
Прочее	50 573	37 098	87 671	168 680	256 351
Итого	1 540 352	828 926	2 369 278	4 042 282	6 411 560
Отложенные налоговые обязательства					
Нематериальные активы	(53)	(104)	(157)	(503)	(660)
Основные средства	-	-	-	(592 639)	(592 639)
Активы в форме права пользования	(1 219 848)	(870 962)	(2 090 810)	(3 292 378)	(5 383 188)
Итого	(1 219 901)	(871 066)	(2 090 967)	(3 885 520)	(5 976 487)

18 Прочие внеоборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие внеоборотные активы представлены обеспечительными платежами по договорам аренды на сумму 140 471 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 84 164 тыс. руб.).

19 Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Торговая кредиторская задолженность	780 108	228 149
Обязательства по договору	940 902	422 763
Задолженность по выполненным подрядчиком работам, но еще не принятым Группой в связи с проведением внутреннего строительного аудита	730 284	-
Авансы, полученные под строительно-монтажные работы при открытии клуба	265 139	145 000
Задолженность по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	196 790	70 470
Депозиты клиентов	194 123	78 291
Задолженность по оплате труда	87 934	31 321
Задолженность по выплате дивидендов	51 438	-
Прочая кредиторская задолженность	19 613	36 689
Итого	3 266 331	1 012 682

Обязательства по договору представляют собой предоплаты клиентов по абонементам в размере 940 902 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 422 763 тыс. руб.).

20 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация по кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлен в Примечании 31. В таблице ниже представлен анализ кредитных ресурсов Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

в тыс. руб.	На 31 декабря 2025 года			На 31 декабря 2024 года		
	срок погашения	балансовая стоимость	номинальная ставка, %	срок погашения	балансовая стоимость	номинальная ставка, %
Кредиты с фиксированной ставкой	2026-2032	3 351 264	7,75%-13% КС ЦБ +	2025-2031	4 368 410	7,75%-19,95%
Кредиты с плавающей ставкой	2031-2033	13 549 453	2,56%-4,45%	2031-2033	5 943 684	КС ЦБ + 2-2,59%
Итого кредиты и займы		16 900 717			10 312 094	
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(5 290 642)			(871 982)	
Итого долгосрочные кредиты		11 610 075			9 440 112	

По условиям части кредитных договоров Группой были открыты аккредитивы (Примечание 7) для расчетов с поставщиками в рамках финансирования затрат по открытию новых фитнес-клубов.

В составе краткосрочных обязательств учтены проценты к уплате по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам в размере 125 245 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 39 657 тыс. руб.).

Все привлеченные кредиты обеспечены. Основные средства, находящиеся в залоге – 5 577 166 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 5 245 770 тыс. руб.). Также в качестве обеспечения участниками Компании Группы произведен залог 63,32% (на 31 декабря 2024 года – 69,23%) долей Компании Группы.

В отношении кредитов получены поручительства от участников Компании и связанных сторон-физических лиц (Примечание 6) на общую сумму полученных заемных средств.

Кредитные договоры содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой («кованты»), включающие в себя требования поддержания некоторых финансовых коэффициентов ежеквартально, а также ограничения, связанные с предоставлением в залог некоторых активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года дочерней компанией Группы были нарушены некоторые ограничительные условия (кованты) по кредитным договорам с одним из банков-кредиторов, устанавливающие требования к показателям чистой прибыли и выручки Группы. Задолженность по договорам по состоянию на 31 декабря 2025 года составляла 4 168 777 тыс. руб. Как следствие, у кредитора формально появилось право требовать погашения займа досрочно, и Группа отразила указанные кредиты в составе краткосрочных обязательств в полном объеме.

У Группы отсутствовала возможность получения вейвера от банка до отчетной даты в связи с его техническими особенностями по проверке и согласованию ограничительных условий на 31 декабря 2025 и за 2025 год: проверка возможна только после предоставления Группой бухгалтерской отчетности компаний Группы за 2025 год в адрес банка. После окончания отчетного периода, 24 апреля 2026 года, банк предоставил дочерней компании письмо об отказе банка от требований о досрочном возврате, приостановлении выдачи кредитных средств и взыскания штрафных санкций (вейвер) в отношении допущенных нарушений по ковенантам по состоянию на 31 декабря и за 2025 год. Данное событие является некорректирующим событием после отчетной даты и не влияет на классификацию кредита в финансовой отчетности за 2025 год и раскрыто в Примечании 33.

По состоянию на дату подписания настоящей отчетности дочерняя компания Группы ведет переговоры с банком по поводу пересмотра данных ковенант на будущие периоды.

В 2024-2025 годах все заимствования осуществлены на рыночных условиях, которые существовали на дату привлечения заемных средств, учитывающих валюту задолженности, ожидаемые сроки погашения, изменения ключевой ставки и кредитные риски, присущие Группе.

Сверка обязательств, возникших в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ долга и движения обязательств Группы, возникших в результате финансовой деятельности в части полученных кредитов и займов и обязательств по аренде:

	Кредиты и займы	
	за 2025 год	за 2024 год
Остаток на 1 января	10 312 094	6 126 221
Поступление кредитов и займов	7 299 723	4 421 843
Погашение кредитов и займов	(840 285)	(286 615)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	6 459 438	4 135 228
Проценты начисленные	2 339 344	921 930
Проценты уплаченные	(2 210 159)	(872 248)
Прочее	-	963
Остаток на 31 декабря	16 900 717	10 312 094

	Обязательства по аренде	
	за 2025 год	за 2024 год
Остаток на 1 января	8 658 742	6 476 022
Погашение обязательств по аренде	(228 833)	(254 180)
Проценты уплаченные	(1 807 430)	(821 366)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(2 036 263)	(1 075 546)
Поступление обязательств по аренде	13 811 914	2 477 745
Проценты начисленные	1 807 430	821 366
Прочее	148 106	(40 845)
Остаток на 31 декабря	22 389 929	8 658 742

21 Оценочные обязательства

	Оценочные обязательства	
	за 2025 год	за 2024 год
Баланс на 1 января	254 433	97 557
Увеличение резервов	246 130	249 215
Использование резервов	(239 758)	(92 339)
Баланс на 31 декабря	260 805	254 433

Оценочные обязательства представляют собой оценку потенциальных обязательств перед сотрудниками в части премиального вознаграждения и накопленных отпусков.

22 Выплаты на основе долевых инструментов

В 2022 году Группой был разработан план долгосрочного поощрения ключевых руководителей, в соответствии с которым таковые получают право на покупку доли в уставном капитале Компании при достижении финансовых и нефинансовых показателей по истечении оценочных периодов. Опционная программа имеет целью поощрение работников Группы, повышение их заинтересованности в результатах деятельности Группы, а также мотивацию сотрудников к долгосрочной трудовой деятельности в Группе.

Перечень показателей к исполнению установлен на 1 июля 2023 года, 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2026 года. При их выполнении у стороны опционного соглашения появляется право выкупа 1%, 0,9%, 0,75% долей в уставном капитале Компании, соответственно, по совокупной цене, равной 150 тыс. руб. Срок действия оферты – до 30 апреля 2027 года. Условия опционного соглашения базируются на достижении заданных показателей, включая показатели усредненной EBITDA по определенному количеству клубов на каждую из указанных отчетных дат.

Группа классифицировала указанную Опционную программу как операции по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 2.

Датой предоставления прав по первым двум частям опционной программы является 11 апреля 2022 года, по последней части – 22 мая 2024 года. Справедливая стоимость опциона на доли участия в собственном капитале фиксируется на дату предоставления прав и далее не переоценивается.

В связи с отсутствием рыночных сделок по купле-продаже долей участия в собственном капитале с независимыми участниками на дату, близкую к дате предоставления прав, Группа применила модель Блэка-Шоулза для определения справедливой стоимости опционов на дату предоставления прав по первым двум частям опционной программы (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Модель основана на допущениях, наиболее весомым из которых является оценка стоимости долей участия в собственном капитале Компании.

Справедливая стоимость 1,9% долей участия в собственном капитале Компании на дату предоставления прав по первым двум частям опционного соглашения составила 217 721 тыс. руб. В связи с тем, что по состоянию на 11 апреля 2022 года (дата предоставления прав) не было наблюдаемой рыночной цены, оценка стоимости долей в собственном капитале была основана на модели, подготовленной Группой на основе метода дисконтированных денежных потоков (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Основные допущения данной модели:

- Прогноз роста количества фитнес-клубов, заложенный в модели, предполагал расширение сети до 30 клубов в 2022 году, до 53 клубов в 2023 году и 60 клубов в 2024 году и далее.
- В период активной экспансии цены, заложенные в модель, оставались неизменными по каждому клубу до конца 2024 года. Средний чек по типовому клубу, согласно модели, составлял около 2 000 руб. с клиента в месяц. С 2024 года в модели заложено консервативное допущение о росте цен на уровне индекса потребительских цен в размере, в среднем, около 4% до конца прогнозного периода.
- В данном сценарии средний прирост числа клиентов и, соответственно, выручки составлял около 100% в 2023 году по сравнению с 2022 годом, 55% – в 2024 году по сравнению с 2023 годом, с последующим снижением темпов прироста до 4% к концу прогнозного периода в 2027 году на основании заложенного в модели прогноза роста количества фитнес-клубов.
- Показатель EBITDA/Выручка увеличивается с 23% в 2023 году до 44% к концу прогнозного периода.
- Ставка дисконтирования определена на уровне 16,86%.

Кроме того, модель оценки справедливой стоимости опционов предусматривает иные вводные данные, такие как ожидаемая волатильность, дивиденды и иные показатели, которые не оказали существенного влияния на справедливую стоимость опционов на выкуп долей участия в собственном капитале Компании ввиду особенностей условий предоставления прав.

Справедливая стоимость 0,75% доли участия в собственном капитале Компании на дату предоставления прав по последней части опционного соглашения составила 101 260 тыс. руб. и была рассчитана на основании сделки по приобретению долей участия в Компании независимым оценщиком на рыночных условиях на дату, близкую к дате предоставления прав.

В отчетном периоде операции по передаче долей участия были отражены в расходах на вознаграждение работников и в капитале Группы.

Исполнение опционов не предполагает отток денежных средств из Группы, т.к. используются доли участия, находящиеся на балансе Группы.

Группа полагает, что на 31 декабря 2025 года были выполнены условия предоставления прав по последней части опционной программы, и отразила всю ожидаемую стоимость вознаграждения в отчетности 2025 года.

В данной консолидированной финансовой отчетности признан расход по Опционной программе, отражающий часть затрат по долгосрочным опционам пропорционально отработанному времени сотрудников в отчетном периоде в общем периоде оказания услуг по данным опционам, в следующих суммах:

	За 2025 год	За 2024 год
Расходы на вознаграждение сотрудников	77 565	61 529

В данной консолидированной финансовой отчетности в составе нераспределенной прибыли признаны следующие суммы, связанные с Опционной программой:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Вознаграждения на основе акций в составе нераспределенной прибыли или непокрытого убытка	318 982	241 416

Количество опционов на долевые инструменты изменялось следующим образом:

	За 2025 год	За 2024 год
Не исполненные на начало периода	1,65%	0,9%
Предоставленные в течение периода	-	0,75%
Исполненных в течение периода	0,9%	-
Не исполненных на конец периода*	0,75%	1,65%
*из них:		
исполнимы по состоянию на конец периода	0,75%	1,65%
подлежат исполнению в течение 2025 года	-	0,9%
подлежат исполнению в течение 2026 года	0,75%	0,75%

23 Выручка

	За 2025 год	За 2024 год
Доход от клиентов	15 677 533	8 693 511
Доход от тренеров	1 489 563	814 729
Прочая выручка	140 428	61 860
Выручка от договоров с покупателями	17 307 524	9 570 100
Субаренда	79 180	69 154
Итого	17 386 704	9 639 254

Доход от клиентов, включающий выручку от продажи абонементов на посещение фитнес-клубов

Группа предоставляет услуги пользования фитнес-клубами своим клиентам по модели ежемесячной подписки. Выручка от продажи абонементов признается в периоде, в котором были оказаны услуги. Услуги пользования фитнес-клубами предоставляются клиентам посредством продажи абонементов. Оплата производится на авансовой основе. Денежные средства, полученные в счет оплаты абонементов, услуги по которым будут оказаны в будущем, включаются в состав краткосрочных обязательств (обязательства по договору - предоплата по абонементам). Обязательство к исполнению, связанное с абонементом, удовлетворяется в течение периода времени действия абонемента. Группа постепенно признает отложенную выручку в составе отчета о прибыли или убытке линейным методом. Такой метод наилучшим образом обеспечивает соотношение доходов со связанными с ними расходами Группы.

Доход от тренеров, включающий плату, вносимую тренерами за пользование площадями и оборудованием Группы

Помимо услуг, которые предоставляет клиентам Группа собственными силами, существуют услуги, которые на территории фитнес-клубов предоставляются третьими сторонами - тренерами. За пользование помещениями и оборудованием фитнес-клубов, тренеры вносят плату за доступ в клуб на ежемесячной основе, осуществляя авансовый платеж до 10 числа текущего месяца. Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг.

Прочая выручка, такая как выручка от сдачи вендинговых аппаратов в аренду, услуг солярия, аренды шкафчиков

Прочая выручка включает доходы от сдачи вендинговых аппаратов в аренду, доходы от предоставления услуг аренды шкафчиков и услуг пользования солярием. Выручка от продажи таких товаров розничным покупателям признается при передаче контроля над товарами, т.е. в момент

приобретения покупателем товаров. Оплата цены операции осуществляется непосредственно в момент приобретения покупателем товаров. Доходы от предоставления услуги аренды шкафчиков и услуги пользования солярием признаются в периоде, в котором были оказаны услуги.

24 Себестоимость

	За 2025 год	За 2024 год
Амортизация ОС, НМА и АФПП	(3 105 807)	(1 816 515)
Переменная часть арендных платежей	(1 413 709)	(820 590)
Расходы на персонал	(1 531 471)	(851 071)
Услуги клининга и дезинфекции	(706 273)	(336 996)
Коммунальные платежи	(789 133)	(336 996)
Текущий ремонт и обслуживание	(650 196)	(314 932)
Услуги проведения групповых программ	(362 254)	(201 823)
Материальные расходы	(238 508)	(219 397)
Лицензии и ИТ	(115 238)	(68 230)
Прочее	(87 342)	(814)
Итого	(8 999 931)	(4 967 364)

25 Административные расходы

	За 2025 год	За 2024 год
Расходы на персонал	(832 127)	(544 781)
Юридические и консультационные услуги	(184 035)	(56 017)
Имущественные налоги	(164 862)	(81 972)
Лицензии и ИТ	(79 574)	-
Командировочные и представительские расходы	(65 669)	(32 370)
Услуги связи	(44 839)	(25 761)
Текущий ремонт и обслуживание	(37 343)	-
Амортизация ОС, НМА, АФПП	(30 329)	(25 753)
Страхование	(24 604)	(12 716)
Прочее	(43 778)	(28 482)
Итого	(1 507 161)	(807 852)

26 Коммерческие расходы

	За 2025 год	За 2024 год
Контекстная реклама	(608 400)	(301 815)
Расходы на персонал	(400 673)	(259 043)
Рекламные мероприятия	(166 295)	(63 743)
Печатная продукция	(157 582)	(88 017)
Выездные мероприятия и фестивали	(114 715)	(85 174)
Услуги создания контента	(109 251)	(21 882)
Реклама в социальных сетях	(6 565)	(12 579)
Прочее	(25 092)	(18 190)
Итого	(1 588 573)	(850 443)

27 Прочие операционные расходы, нетто

	За 2025 год	За 2024 год
Комиссия за эквайринг	(368 911)	(196 168)
Признание дохода при отражении модификации по договорам аренды	70 992	101 009

Прочие	2 421	(19 452)
Итого	(295 498)	(114 611)

28 Финансовые доходы и расходы

	За 2025 год	За 2024 год
Проценты по депозиту	312 438	230 484
Курсовые разницы	-	135 937
Прочие финансовые доходы	28 393	717
Итого финансовые доходы	340 831	367 138
Процентные расходы по кредитам	(2 339 344)	(921 930)
Процентные расходы по аренде	(1 807 430)	(821 366)
Курсовые разницы	(516 421)	-
Банковские комиссии	(38 192)	(28 944)
Производные финансовые инструменты – чистое изменение справедливой стоимости	(11 545)	(21 596)
Итого финансовые расходы	(4 712 932)	(1 793 836)
Итого финансовые (расходы)/доходы	(4 372 101)	(1 426 697)

Курсовые разницы включают финансовый убыток, полученный от сделок по форвардным контрактам на покупку валюты, за 2025 год – 560 736 тыс. руб., за 2024 год – прибыль – 128 844 тыс. руб.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Все финансовые активы, за исключением производных финансовых инструментов, и финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости. Руководство пришло к выводу, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости за исключением раскрытой ниже информации.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости, которые отражены в Примечании 3.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы:

- Банковские кредиты с фиксированной ставкой оцениваются Группой путем дисконтирования будущих денежных потоков (основной суммы долга и процентов) с использованием ставок, характерных для долговых финансовых инструментов, которые используются на аналогичных условиях по состоянию на конец отчетного периода (Уровень 2);
- Банковским кредиты с плавающей ставкой: балансовая стоимость существенно не отличается от справедливой, так как проценты напрямую зависят от ключевой ставки ЦБ РФ (Уровень 1);
- Денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность: справедливая стоимость существенно не отличается от балансовой стоимости (Уровень 3);
- Справедливая стоимость опционов на долевые инструменты, отраженная в составе нераспределенной прибыли или непокрытого убытка, а также справедливая стоимость долевых инструментов оценивается Группой методами, описанными в Примечании 22.

За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

В приведенной ниже таблице Группа раскрыла справедливую стоимость финансовых обязательств в формате, позволяющем сравнить эту стоимость с их балансовой стоимостью по тем финансовым обязательствам, где есть отличие справедливой и балансовой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов и займов была рассчитана путем дисконтирования с применением предполагаемой рыночной процентной ставки для аналогичных финансовых обязательств и включает все будущие выбытия денежных средств, связанные с возвратом долгосрочных кредитов и займов, в том числе их текущую часть и расходы по процентам. Под рыночной процентной ставкой понимается ставка привлечения долгосрочных заимствований компаниями с аналогичным кредитным рейтингом на аналогичные сроки и с аналогичными прочими основными условиями.

Таблица содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, по которым балансовая стоимость отличается от справедливой стоимости.

Наименование	Уровень	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Долгосрочные кредиты с фиксированной ставкой	2	3 034 054	3 776 012	2 842 383	2 481 571

30 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания участвовала только в неимущественных судебных процессах. По оценке руководства, вероятность неблагоприятного исхода судебных разбирательств невысока.

Условные налоговые обязательства

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке и/или интерпретации налоговых расчетов. По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно по состоянию на 31 декабря 2025 года, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства РФ останется стабильным.

Договорные обязательства по будущим операциям

По состоянию на 31 декабря 2025 года, группа заключила 55 новых нерасторжимых договоров аренды помещений, начало срока аренды по которым еще не наступило. Общая сумма будущих арендных платежей по договорам, по которым известна плановая дата начала аренды (15 договоров), составляет 7 455 758 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 7 743 117 тыс. руб.).

	В течение 1 года	От года до пяти лет	Свыше пяти лет
31 декабря 2024	346 112	1 747 956	5 649 049
31 декабря 2025	227 214	1 609 906	5 618 638

Группа также заключила договоры аренды объектов недвижимости, еще не готовых к эксплуатации, по которым плановая дата начала аренды еще не известна, поэтому она не включена в состав договорных обязательств по будущим операциям по аренде. После начала аренды по ним будут признаны обязательства по аренде, результатом чего станет отток денежных средств в будущем.

31 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (состоящий из валютного риска и процентного риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков. В программе общего управления рисками Группы, среди прочего, пристальное внимание уделяется оценке влияния непредсказуемости финансовых рынков: она нацелена на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия рисков на финансовые результаты Группы.

Управление финансовыми рисками Группы осуществляется централизованно на уровне финансово-экономического департамента Компании.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств в полном объеме и в установленный срок. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы дебиторской задолженностью покупателей, остатками денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты, размещенные на банковских счетах, на общую сумму 1 407 953 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 3 893 734 тыс. руб.), в том числе краткосрочные банковские депозиты в размере 479 470 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 2 122 750 тыс. руб.) и аккредитивы по целевым банковским кредитам в размере 450 925 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 1 321 558 тыс. руб.), что отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску относительно этой группы активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов кредитный рейтинг банков, в которых были размещены денежные средства Группы, по национальной шкале Эксперт РА был не ниже ruAA.

Банковские депозиты на 31 декабря 2025 года представляют собой депозит со сроком погашения 12 января 2026 года, размещенный в банке с рейтингом ruAAA по данным Эксперт РА. Ставка процента по депозиту составила 14,7% годовых.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска Группы по классам активов представлен ниже:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Депозиты и денежные средства на банковских счетах	957 028	2 572 176
Кредитные средства, размещенные на аккредитиве	450 925	1 321 558
Прочие оборотные активы	246 892	-
Прочие внеоборотные активы	140 471	84 164
Торговая и прочая дебиторская задолженность	75 503	80 771
Итого финансовые активы	1 870 818	4 058 669

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков, который подразумевает создание резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок торговой и прочей дебиторской задолженности, а также договоров аренды. У контрагентов Группы нет внешних независимых кредитных рейтингов, поэтому Группа использует суждение руководства, и дебиторская задолженность и обеспечительные платежи по аренде оцениваются на наличие обесценения на индивидуальной основе. Группа провела анализ кредитоспособности дебиторов и анализ надежности арендодателей, на основании которого Группа приняла решение не начислять резерв под ожидаемые кредитные убытки на отчетные даты.

Группа разработала меры по управлению кредитными рисками в отношениях с покупателями, которые включают, но не ограничиваются предоставлением услуг на основании авансовых платежей.

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с изменением справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с финансовыми инструментами, в результате изменения валютных курсов. Группа подвергается валютному риску, осуществляя закупки оборудования, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы.

Ограничительные меры, вводимые в 2022-2025 годах США, ЕС и некоторыми другими странами в отношении ЦБ РФ и российских международных резервов, а также ответные меры Правительства и ЦБ РФ в отношении контроля за движением капитала и валютного контроля привели к повышению волатильности курса рубля.

Обменный курс рубля к евро в течение 2025 года колебался от 87,57 руб. за 1 евро до 106,25 руб. за 1 евро (в течение 2024 года: от 89,09 руб. за 1 евро до 116,14 руб. за 1 евро). С учетом сложившихся на конец отчетного периода обменных курсов Группа сохраняет финансовую устойчивость.

В отчетном периоде подверженность Группы валютному риску связана с ее кредиторской задолженностью.

В таблице ниже представлена подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин обязательств, выраженных в валюте:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность в иностранной валюте (Евро)	3 718	951
Обязательства по аренде в иностранной валюте (Долл. США)	304 274	277 531

Группа контролирует валютный риск путем фиксирования курса валюты для покупки оборудования форвардными контрактами.

Процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Риск изменения процентных ставок для Группы связан с наличием кредитов и займов с плавающими процентными ставками. Структура заемных средств Компании по видам ставок раскрыта в Примечании 20.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с переменной ставкой процента

Согласно оценке руководства, подверженность Группы риску изменения процентных ставок находится на приемлемом уровне и управляется соответствующими инструментами минимизации рисков.

Инструменты с переменной ставкой процента	Балансовая стоимость	
	на 31 декабря 2025 года	на 31 декабря 2024 года
Финансовые обязательства	13 549 453	5 943 684

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило/(уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли за период на величины, указанные ниже:

	Прибыль за период		Собственный капитал	
	за 2025 год	за 2024 год	за 2025 год	за 2024 год
Повышение на 100 б.п	(101 621)	(47 549)	(101 621)	(47 549)
Понижение на 100 б.п	101 621	47 549	101 621	47 549

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Управление риском ликвидности предполагает необходимость поддерживать достаточный объем денежных средств и наличие возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

Руководство Группы отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции, осуществляя мониторинг текущих прогнозов в отношении денежных средств Группы и неиспользованной части заемных средств на основании ожидаемого движения денежных средств.

Мониторинг осуществляется ежемесячно и ежегодно. Помимо этого, политика Группы по управлению ликвидностью предусматривает подготовку прогнозов денежных потоков в основных валютах, а также анализ уровня ликвидных активов, необходимых для этих целей, и выполнение планов по привлечению заемных средств. Группа стремится поддерживать стабильный уровень долгосрочного финансирования, состоящего в основном из кредитов, предоставленных финансовыми институтами.

В 2025 году краткосрочные обязательства стали превышать краткосрочные активы в связи с активным открытием новых фитнес-клубов в течение года. Данный дефицит будет покрываться за счет получения выручки от фитнес-клубов и привлечения заемных средств.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату, согласно условиям договоров. Представлены валовые и не дисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаяющие влияние соглашений о зачете. Для расчета денежных потоков по кредитам и займам, полученным с плавающей процентной ставкой, применяется процентная ставка, действующая по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	В течение 1 года	От года до двух лет	От двух до пяти лет	Свыше пяти лет
31 декабря 2025 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 617 939	-	-	-
Кредиты и займы	5 290 642	3 515 992	9 389 554	4 663 372
Обязательства по аренде	3 142 867	3 294 792	10 352 796	36 982 711
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	10 051 448	6 810 784	19 742 350	41 646 083
31 декабря 2024 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	296 159	-	-	-
Кредиты и займы	2 423 164	5 292 636	6 569 033	2 925 256
Обязательства по аренде	1 251 168	1 304 296	4 047 439	11 154 416
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	3 970 491	6 596 932	10 616 472	14 079 672

32 Управление капиталом

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса. Совет директоров контролирует показатель доходности собственного капитала.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами, и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части собственного капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала.

Состав участников Компании раскрыт в Примечании 1.

Наиболее существенные изменения в составе участников в 2025 году

По итогам внеочередного общего собрания участников от 27 мая 2025 года было принято решение о принятии в состав участников и внесении вклада от АО «Управляющая компания «Мой Капитал» Д.У. Комбинированным закрытым паевым инвестиционным фондом «МК Инвестиционные решения 3». Размер вклада составил 1 570 000 тыс. руб., в том числе 163 тыс. руб. – в уставный капитал, 1 569 837 тыс. руб. – в добавочный капитал, о чем 18 июня 2025 года была внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц.

На основании Договора о передаче доли в уставном капитале была передана доля в уставном капитале Компании номинальной стоимостью 865 тыс. руб., между Василенковым Н. В. на стороне отчуждателя и Личным фондом «Развитие Капитал» на стороне приобретателя, о чем 13 ноября 2025 года была внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц.

13 февраля 2025 года была реализована часть опционной программы на выкуп сотрудниками 0,9% долей участия в уставном капитале Компании за 50 тыс. руб. в связи с достижением заявленных в Опционной программе условий (номинальная стоимость долей участия составила 32 тыс. руб.). С

этой целью были использованы доли, принадлежащие дочерней компании Группы, ООО «ДиДиИкс Красный Кит Мытищи», и собственные долевые инструменты, принадлежащие Группе, уменьшились соответствующим образом.

Наиболее существенные изменения в составе участников в 2024 году

По итогам внеочередного общего собрания участников, состоявшегося 20 декабря 2024 года, было принято решение о принятии в состав участников и внесении вклада третьим лицом Абрамовым А.П. Размер вклада составил 1 000 000 тыс. руб., в том числе 105,9 тыс. руб. – в уставный капитал, 999 894 тыс. руб. – в добавочный капитал. Запись в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена 3 февраля 2025 года. Первый платеж в размере 500 000 тыс. руб. был внесен в 2024 году, второй платеж в размере 500 000 тыс. руб. – в 2025 году.

Дивиденды

По итогам внеочередного общего собрания участников Компании, состоявшегося 26 декабря 2025 года, было принято решение о распределении и выплате части чистой прибыли Компании за 2024 год в размере 495 264 тыс. руб. пропорционально долям участия в капитале Компании. В 2025 году было выплачено 443 826 тыс. руб.

EBITDA

Руководство Группы представило информацию о показателе EBITDA. Этот показатель используется руководством при оценке финансовых результатов деятельности Группы, и поэтому руководство полагает, что его представление является уместным.

Показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли от продолжающейся деятельности с целью исключения влияния налогообложения, чистых финансовых расходов и амортизации.

	Прим	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль за отчетный период		438 770	1 206 436
Расход по налогу на прибыль	17	184 669	265 851
Прибыль до налогообложения		623 439	1 472 287
<i>Корректировки:</i>			
Итого финансовые расходы		4 372 101	1 426 697
Финансовые доходы	28	(340 831)	(231 202)
Финансовые расходы	28	4 184 966	1 772 240
Курсовые разницы	28	516 421	(135 937)
Производные финансовые инструменты – чистое изменение справедливой стоимости	28	11 545	21 596
Амортизация	13, 15, 16	3 137 893	1 846 134
EBITDA		8 133 433	4 745 118

Скорректированная EBITDA

Скорректированная EBITDA – управленческий показатель, который Группа корректирует на инвестиционные расходы при открытии клубов и фиксированные расходы на аренду и фиксированные, не связанные с арендой компоненты договоров аренды, исключая влияние применения МСФО (IFRS) 16.

	Прим	2025	2024
EBITDA		8 133 433	4 745 118
Инвестиционные расходы на открытие клубов		498 704	318 581
Фиксированные арендные расходы	16	(1 966 919)	(1 014 530)
Модификации по аренде	16	(70 992)	(101 009)
Скорректированная EBITDA		6 594 226	3 948 160
Кредиты и займы (краткосрочные)	20	5 290 642	871 982
Долгосрочные кредиты и займы	20	11 610 076	9 440 112
Итого кредиты и займы		16 900 718	10 312 094
Долг/ Скорректированная EBITDA		2,56	2,61
Итого кредиты и займы		16 900 717	10 312 094
Денежные средства в кассе и банках	7	(1 407 953)	(3 893 734)
Чистый долг		15 492 764	6 418 360
Чистый долг/Скорректированная EBITDA		2,35	1,63

В инвестиционные расходы на открытие клубов входят затраты на расходные материалы сроком службы менее года, а также на сопутствующие единоразовые технические услуги для открытия клубов, которые не увеличивают стоимость актива и не могут быть капитализированы.

33 События после отчетной даты

Информация о выплате объявленных дивидендов

12 января 2026 года осуществлен платеж оставшейся части дивидендов, объявленных в 2025 году, участнику Компании в размере 51 438 тыс. руб.

Информация о выпуске облигаций

6 марта 2026 года Компания осуществила дебютное размещение облигаций серии «Илон-001P-01» на общую сумму 1,25 млрд руб., номинальная стоимость облигации 1 тыс. руб., срок обращения 2 года, купонная ставка 17,7% годовых, периодичность выплат - ежемесячно. Цель привлечения средств: частичное финансирование инвестиционной программы 2026 года, включая строительно-монтажные и проектные работы, закупку оборудования, а также сопутствующие расходы по открытию новых фитнес-клубов.

Размещение облигаций привело к возникновению долгосрочного финансового обязательства в размере 1,25 млрд руб., которое будет отражено в консолидированном отчете о финансовом положении за период, заканчивающийся после даты размещения. Процентные расходы по купону будут признаваться в отчете о прибылях и убытках в течение срока обращения облигаций.