

Акционерное общество «Медскан»

Консолидированная финансовая отчетность
за 2024 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Медскан»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Медскан» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2024 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 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 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 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 требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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 несет 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.

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




Меркель Александр Владимирович

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109124, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 196/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

28 апреля 2025 года

тыс. руб.	Прим	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Основные средства	12	8 472 029	7 036 700
Активы в форме права пользования	13	4 739 065	4 887 066
Нематериальные активы и гудвил	14	10 935 947	11 259 132
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	15	1 026 990	1 029 009
Прочие внеоборотные активы		20 399	16 452
Денежные средства с ограничением к использованию	21	-	6 421
Отложенные налоговые активы	16	797 395	331 334
Внеоборотные активы		25 991 825	24 566 114
Запасы	17	1 493 900	1 203 362
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	970 271	878 323
Дебиторская задолженность по прочим налогам	20	273 045	187 815
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		4 364	9 339
Прочие инвестиции		75 005	18 924
Авансы выданные	19	695 247	437 475
Денежные средства и их эквиваленты	21	940 341	936 785
Оборотные активы		4 452 173	3 672 023
Итого активов		30 443 998	28 238 137

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	22	15 879	15 879
Добавочный капитал	22	14 270 855	14 270 855
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(618 836)	(506 695)
Накопленный убыток		(9 018 801)	(7 855 423)
Капитал, причитающийся собственникам Компании		4 649 097	5 924 616
Неконтролирующая доля участия	30	501 216	516 154
Итого капитал		5 150 313	6 440 770
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	24	6 656 124	5 410 205
Обязательства по договорам аренды	13	3 840 516	3 918 121
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	61 937	208 560
Обязательство перед участниками дочернего общества по опционам	25	3 683 279	3 690 772
Отложенные налоговые обязательства	16	89 579	106 805
Долгосрочные обязательства		14 331 435	13 334 463
Кредиты и займы	24	5 801 633	4 260 370
Обязательства по договорам аренды	13	1 321 090	1 195 364
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	2 853 307	2 144 590
Обязательства по прочим налогам	27	358 792	407 075
Обязательство по налогу на прибыль		38 051	7 991
Оценочные обязательства	28	589 377	447 514
Краткосрочные обязательства		10 962 250	8 462 904
Итого обязательств		25 293 685	21 797 367
Итого капитала и обязательств		30 443 998	28 238 137

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2025 года и от имени руководства ее подписал:


 Никольский И.Е.
 Директор по экономике и финансам
 АО «Медскан»



тыс. руб.	Прим.	2024	2023
Выручка	6	28 014 414	22 424 482
Себестоимость	7	<u>(17 078 820)</u>	<u>(13 321 382)</u>
Валовая прибыль		<u>10 935 594</u>	<u>9 103 100</u>
Коммерческие расходы	8	(5 728 876)	(4 864 849)
Административные расходы	9	(4 444 464)	(3 627 694)
Прочие доходы и расходы, нетто		<u>(166 565)</u>	<u>(65 173)</u>
Результаты операционной деятельности		<u>595 689</u>	<u>545 383</u>
Финансовые доходы	10	508 280	137 155
Финансовые расходы	10	(2 860 709)	(2 246 875)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	<u>124 869</u>	<u>114 086</u>
Убыток до налогообложения		<u>(1 631 871)</u>	<u>(1 450 251)</u>
Доход по налогу на прибыль	11	446 706	174 997
Чистый убыток за отчетный год		<u>(1 185 165)</u>	<u>(1 275 254)</u>
Чистый (убыток)/прибыль отчетного года, в том числе приходящийся на:			
Собственников Компании		(1 267 534)	(1 214 236)
Неконтролирующую долю участия		82 369	(61 018)
Статьи, которые будут или могут быть реклассифицированы в прибыль или убытки:			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		<u>(103 974)</u>	<u>(69 479)</u>
Итого совокупный убыток		<u>(1 289 139)</u>	<u>(1 344 733)</u>
Итого совокупный (убыток)/прибыль за отчетный год, в том числе приходящийся на:			
Собственников Компании		(1 379 675)	(1 274 294)
Неконтролирующую долю участия		90 536	(70 439)
Убыток на акцию	23	(7,98)	(9,98)
Показатель EBITDA	31(d)	<u>3 915 379</u>	<u>3 363 404</u>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2025 года и от имени руководства ее подписал:


 Никольский И.Е.
 Директор по экономике и финансам
 АО «Медскан»



тыс. руб.

Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленный убыток	Итого	Неконт-ролирующая доля	
Остаток на 1 января 2024 года	15 879	14 270 855	(506 695)	(7 855 423)	5 924 616	516 154	6 440 770
Общий совокупный расход (Убыток)/прибыль за отчетный год	-	-	-	(1 267 534)	(1 267 534)	82 369	(1 185 165)
Прочий совокупный расход							
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	-	-	(112 141)	-	(112 141)	8 167	(103 974)
Итого прочий совокупный (расход)/доход	-	-	(112 141)	-	(112 141)	8 167	(103 974)
Общий совокупный (расход)/доход за отчетный год	-	-	(112 141)	(1 267 534)	(1 379 675)	90 536	(1 289 139)
Операции с собственниками Компании							
Взносы и выплаты							
Изменение долей владений	-	-	-	104 156	104 156	(94 106)	10 050
Дивиденды	-	-	-	-	-	(11 368)	(11 368)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	104 156	104 156	(105 474)	(1 318)
Остаток на 31 декабря 2024	15 879	14 270 855	(618 836)	(9 018 801)	4 649 097	501 216	5 150 313

тыс. руб.		Капитал, причитающийся собственникам Компании						
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Накопленный убыток	Итого	Неконт-ролирующая доля	Итого капитала
Прим.								
	Остаток на 1 января 2023 года	10 586	8 765 602	(446 637)	(5 824 587)	2 504 964	594 840	3 099 804
	Общий совокупный расход							
	Убыток за отчетный год	-	-	-	(1 214 236)	(1 214 236)	(61 018)	(1 275 254)
	Прочий совокупный расход							
	Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	-	-	(60 058)	-	(60 058)	(9 421)	(69 479)
	Итого прочий совокупный расход	-	-	(60 058)	-	(60 058)	(9 421)	(69 479)
	Общий совокупный расход за отчетный год	-	-	(60 058)	(1 214 236)	(1 274 294)	(70 439)	(1 344 733)
	Операции с собственниками Компании							
	Взносы и выплаты							
	Операции с неконтролирующими участниками	25	-	-	(816 600)	(816 600)	-	(816 600)
	Взносы акционеров	22	5 293	5 505 253	-	5 510 546	-	5 510 546
	Дивиденды		-	-	-	-	(8 247)	(8 247)
	Итого операций с собственниками Компании	5 293	5 505 253	-	(816 600)	4 693 946	(8 247)	4 685 699
	Остаток на 31 декабря 2023	15 879	14 270 855	(506 695)	(7 855 423)	5 924 616	516 154	6 440 770

тыс. руб.	Прим.	2024	2023
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(1 631 871)	(1 450 251)
Корректировки:			
Амортизация		2 967 357	2 620 785
Финансовые доходы и расходы, нетто		2 352 429	2 109 720
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности		24 564	18 249
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(124 869)	(114 086)
Убыток от выбытия основных средств и НМА		124 717	55 871
Прочие неденежные операции		11 844	99 730
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		3 724 171	3 340 018
Изменения:			
Запасов		(309 963)	(217 989)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(226 879)	(169 346)
Авансов выданных		(259 415)	(61 185)
Денежных средств, ограниченных к использованию		6 421	231 964
Торговой и прочей кредиторской задолженности и оценочных обязательств		630 930	(118 237)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		3 565 265	3 005 224
Налог на прибыль уплаченный		(7 016)	(44 984)
Проценты по договорам аренды уплаченные		(670 621)	(459 155)
Проценты по заемным средствам уплаченные		(2 043 688)	(1 313 739)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		843 940	1 187 346
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		83 807	36 405
Поступления от продажи основных средств		7 500	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 371 341)	(1 752 699)
Выдача займов		(20 165)	(5 980)
Возврат займов выданных		3 600	21 409
Дивиденды полученные		126 027	113 566
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(2 170 572)	(1 587 299)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные		(11 368)	(8 247)
Платежи по договорам аренды		(1 275 550)	(1 209 130)
Поступление заемных средств		6 843 125	3 070 549
Возврат заемных средств		(4 128 157)	(9 046 500)
Взносы собственников		-	8 260 546
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		1 428 050	1 067 218
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		101 418	667 265
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		936 785	338 999
Денежные средства приобретенных компаний		6 112	-
Эффект влияние курсов иностранных валют		(103 974)	(69 479)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		940 341	936 785

1	Отчитывающееся предприятие	13
2	Основы учета	15
3	Функциональная валюта и валюта представления отчетности	16
4	Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	16
5	Операционные сегменты	17
6	Выручка	18
7	Себестоимость продаж	18
8	Коммерческие расходы	19
9	Административные расходы	19
10	Финансовые доходы и расходы	20
11	Доход по налогу на прибыль	20
12	Основные средства	21
13	Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	23
14	Нематериальные активы и гудвил	24
15	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	26
16	Отложенные налоговые активы и обязательства	27
17	Запасы	28
18	Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
19	Авансы выданные	28
20	Дебиторская задолженность по прочим налогам	29
21	Денежные средства и их эквиваленты	29
22	Капитал и резервы	30
23	Убыток на акцию	30
24	Кредиты и займы	31
25	Обязательство перед участниками дочернего общества по опционам	35
26	Торговая и прочая кредиторская задолженность	35
27	Обязательства по прочим налогам	36
28	Оценочные обязательства	36
29	Приобретение дочерних предприятий	36
30	Неконтролирующая доля участия	36
31	Управление финансовыми рисками	37
32	Договорные обязательства капитального характера	42
33	Условные активы и обязательства	42
34	Операции со связанными сторонами	42
35	События после отчетной даты	45
36	База для оценки	45
37	Существенные положения учетной политики	45
38	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	54

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Медскан» (далее - «Компания»), а также его дочерние компании (далее совместно – «Группа»/«Группа Медскан»), зарегистрированы в Российской Федерации, республике Кипр и государстве Сингапур. Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Компания была образована в 2020 году за счет частного капитала с целью выделения юридически оформленной холдинговой организации для структурирования операций Группы, которая существовала ранее.

Компания зарегистрирована по адресу: 119331, Российская Федерация, г. Москва, проспект Вернадского, д. 29 этаж /П/К/ офис 12/Л/4/106.

Группа Медскан является одним из лидеров негосударственного сектора здравоохранения в Российской Федерации и предлагают полный спектр высокотехнологичной медицинской помощи. Основными видами деятельности Группы являются: диагностика, амбулаторная помощь взрослым и детям, плановая и экстренная хирургия, реабилитация, лечение онкологических заболеваний, а также предоставление медицинских лабораторных диагностических услуг физическим и юридическим лицам на территории Российской Федерации. Группа преимущественно осуществляет деятельность в Центральном, Приволжском, Южном и Сибирском федеральных округах.

Непосредственным материнским предприятием Компании является Акционерное общество «Росатом Технологии Здоровья». Конечным материнским предприятием Компании является Госкорпорация «Росатом», а ее конечной контролирующей стороной является Российская Федерация.

Среднесписочная численность сотрудников Группы в течение 2024 года составляла 5 896 человек, а в течение 2023 года – 5 069 человек.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в состав Группы входили следующие существенные дочерние организации:

Наименование	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения на 31 декабря 2024 (%)	Эффективная доля владения на 31 декабря 2023 (%)
АО «Медскан»	Россия	Холдинговые услуги	-	-
ООО «Медскан Лаб»* и его дочерние организации (далее – «Группа КДЛ»). Существенные дочерние организации: ООО «КДЛ Домодедово–тест», ООО «КДЛ тест»	Россия	Лабораторные услуги	61%	61%
Филиал Nadassah Medical Ltd**	Россия	Медицинские услуги	-	-
ООО «Медикал Он Групп Инвестиции» и его дочерние организации (далее – «Медикал Он Группа» или «МОГ»). Существенная дочерняя организация: ООО «ММЦ Медикал Он Груп – СПб Восток»	Россия	Медицинские услуги	100%	100%

Наименование	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения на 31 декабря 2024 (%)	Эффективная доля владения на 31 декабря 2023 (%)
ООО «ПК СБК» и его дочерние организации (далее – «Группа Медассист»), доля владения которыми составляет 51%. Существенная дочерняя организация: ООО «Медассист-К»	Россия	Медицинские услуги	65%	65%
ООО «Клинический госпиталь на Яузе»	Россия	Медицинские услуги	54,73%	54,73%
Компании Пермского региона: ООО «Клиника репродукции «Философия жизни», АО «МЦ «Философия красоты и здоровья»***	Россия	Медицинские услуги	89,06%-93,52%	71%-75%
Компании Воронежского региона: ООО «ММЦРДиЛОЗ» и другие несущественные компании	Россия	Медицинские услуги	100%	100%
ООО «Медскан»	Россия	Медицинские услуги	100%	100%

* В мае 2023 года в уставный капитал дочерней компании ООО «Медскан Лаб» вошел новый участник ООО «Сбербанк Инвестиции» и внес вклад в сумме 2 750 000 тыс. руб. за долю в 39%. Одновременно Компания и новый участник заключили ряд опционных договоров, в соответствии с которыми у Компании есть право на выкуп данной доли, а у нового участника есть право на продажу при наступлении определенных условий. В рамках подготовки данной консолидированной финансовой отчетности руководством Группы была проведена оценка данных опционов и результат оценки соответствующим образом отражен в отчетности (см. примечание 25).

** Филиал Nadassah Medical Ltd включен в состав данной консолидированной отчетности поскольку руководство Группы считает, что обладает контролем при отсутствии прямого участия в капитале в соответствии с соглашением о сотрудничестве, заключенным между Группой и Nadassah Medical Ltd 14 сентября 2017 года. В рамках данного соглашения Группа представляет филиалу компании Nadassah Medical Ltd возможность быть допущенным к инфраструктуре международного медицинского кластера (ММК), который был сформирован в соответствии Федеральным законом № 160-ФЗ от 20 июня 2015 года «О международном медицинском кластере и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Компания Группы действует в качестве инвестора и предоставляет финансирование, несет финансовые риски и имеет право на получение всей прибыли, полученной филиалом Nadassah Medical Ltd в результате работы. Инвестор одобряет все ключевые решения или существенные договоры Nadassah Medical Ltd, включая определение основных направлений деятельности медицинских клиник, цены на услуги, оказываемые в клиниках, а также численность персонала и его заработную плату. Кроме того, филиал Nadassah Medical Ltd, действующий в качестве оператора, не принимает на себя никаких финансовых или операционных рисков, а все расходы и обязательства филиала Nadassah Medical Ltd полностью принимаются и оплачиваются Группой.

***Эффективная доля владения Группы в компаниях Пермского региона увеличилась в результате сделки купли-продажи инвестиций в эти компании путем переноса доли с дочерней компании Lexawood Investments Limited (эффективная доля владения 75%) на АО «Медскан».

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно 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, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2024 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Во втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16% до 21%.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная консолидированная финансовая отчетность 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 оценок их руководством.

2 Основы учета

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Функциональной валютой компаний Группы, зарегистрированных в Сингапуре и Кипре, является доллар США. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 101,6797 и 89,6883 на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 106,1028 и 99,1919 на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно 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:

- Примечания 37(c)(iii), 37(d)(iii) – сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов,
- Примечание 13 – срок аренды: имеется ли достаточная уверенность в том, что Группа исполнит опционы на продление аренды, и понимание Группой понятия «штрафы» в соглашениях по аренде.

Информация о допущениях и неопределенностях в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году, возможно, потребуется существенно изменить отраженные в консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 14 – проверка на обесценение нематериальных активов и гудвила: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости;
- Примечание 25 – допущения, использованные при определении справедливой стоимости производного инструмента.

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.

5 Операционные сегменты

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы.

В Группе имеется два отчетных сегмента (см. далее), которые являются ее стратегическими бизнес-единицами. Управление деятельностью указанных бизнес-единиц осуществляется отдельно, а результаты их деятельности на регулярной основе анализируются генеральным директором Компании.

Сегмент «Медицинские услуги»: предприятия данного сегмента предоставляют широкий спектр медицинских услуг – диагностика, амбулаторную помощь взрослым и детям, реабилитация, лечение онкологических заболеваний.

Сегмент «Лабораторные услуги»: предприятия данного сегмента предоставляют лабораторные услуги юридическим и физическим лицам.

Сегмент «Прочие»: выручка в сегменте «Прочие» в основном получена от деятельности по продаже медицинского оборудования, которую Группа начала осуществлять в 2024 году.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов.

2024 тыс. руб.	Медицинские услуги	Лабораторные услуги	Прочие	Итого
Выручка по договорам с покупателями	11 777 521	15 510 827	1 230 929	28 519 277
Выручка от продаж между сегментами	(64 207)	(178 609)	(262 047)	(504 863)
Выручка сегмента	11 713 314	15 332 218	968 882	28 014 414
Валовая прибыль сегментов	2 506 521	8 156 788	272 285	10 935 594
Амортизация	1 253 534	215 479	-	1 469 013
2023 тыс. руб.	Медицинские услуги	Лабораторные услуги		Итого
Выручка по договорам с покупателями	9 668 843	12 896 688		22 565 531
Выручка от продаж между сегментами	(17 194)	(123 855)		(141 049)
Выручка сегмента	9 651 649	12 772 833		22 424 482
Валовая прибыль сегментов	2 201 691	6 901 409		9 103 100
Амортизация	1 043 168	193 863		1 237 031

6 Выручка

тыс. руб.	2024	2023
Лабораторные и медицинские услуги, предоставляемые физическим лицам	18 769 584	15 146 105
Лабораторные и медицинские услуги, предоставляемые корпоративным клиентам	6 594 773	5 570 619
Лабораторные и медицинские услуги, предоставляемые в рамках программы обязательного медицинского страхования	1 498 731	1 314 946
Выручка от продажи медицинского оборудования	757 986	-
Лабораторные услуги, предоставляемые по договорам франшизы	182 444	175 245
Прочая выручка	210 896	217 567
Итого выручка по договорам с покупателями	28 014 414	22 424 482

Ниже приведена информация о распределении выручки по классу покупателей:

тыс. руб.	2024	2023
Негосударственный сектор	26 515 683	21 109 535
Государственный сектор	1 498 731	1 314 946
Итого выручка по договорам с покупателями	28 014 414	22 424 482

Ниже приведена информация о распределении выручки по регионам:

тыс. руб.	2024	2023
Центральный федеральный округ	14 781 960	11 239 853
в т.ч. <i>Московский регион</i>	<i>11 111 592</i>	<i>8 851 996</i>
<i>Курский регион</i>	<i>1 474 048</i>	<i>1 146 716</i>
Приволжский федеральный округ	4 161 520	3 469 117
в т.ч. <i>Пермский регион</i>	<i>1 675 083</i>	<i>1 462 749</i>
Южный федеральный округ	3 757 125	3 117 237
Сибирский федеральный округ	2 719 967	2 366 605
Прочие	2 593 842	2 231 670
Итого выручка по договорам с покупателями	28 014 414	22 424 482

7 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2024	2023
Материальные затраты	6 029 405	4 801 567
Расходы на оплату труда	4 997 756	3 819 303
Взносы в фонд социального страхования	1 249 683	881 531
Лабораторные услуги	1 001 212	915 017
Амортизация основных средств	805 606	658 969
Себестоимость медицинского оборудования	696 597	-
Амортизация активов права пользования	656 527	577 213
Транспортные расходы	502 192	387 876
Эксплуатационные и коммунальные расходы	433 301	535 612
Расходы на ремонт, обслуживание и утилизацию основных средств	331 902	277 679
Услуги сторонних организаций	90 541	110 680
Амортизация нематериальных активов	6 880	849
Прочие расходы	277 218	355 086
	17 078 820	13 321 382

8 Коммерческие расходы

тыс. руб.	2024	2023
Расходы на оплату труда	1 812 351	1 488 738
Агентские услуги	889 663	700 037
Амортизация активов права пользования	713 989	615 227
Взносы в фонд социального страхования	673 692	515 520
Реклама и маркетинг	585 037	567 664
Амортизация нематериальных активов	431 932	426 783
Эксплуатационные и коммунальные расходы	223 914	220 116
Амортизация основных средств	150 765	136 742
Услуги сторонних организаций	14 764	71 042
Прочие	232 769	122 980
	5 728 876	4 864 849

9 Административные расходы

тыс. руб.	2024	2023
Расходы на оплату труда	2 126 849	1 717 582
Взносы в фонд социального страхования	571 846	409 675
Консультационные услуги	242 091	163 376
Расходы на информационные системы и ИТ инфраструктуру	190 520	182 615
Банковские услуги	178 462	190 493
Услуги сторонних организаций	145 122	102 901
Материалы	115 384	111 935
Налоги, кроме налога на прибыль	94 048	52 323
Амортизация активов права пользования	91 803	70 770
Амортизация основных средств	81 455	121 302
Обслуживание и ремонт основных средств	70 708	85 028
Транспортные расходы	49 322	46 687
Эксплуатационные и коммунальные расходы	36 867	29 468
Командировочные и представительские расходы	34 579	18 223
Амортизация нематериальных активов	28 400	12 930
Прочие расходы	387 008	312 386
	4 444 464	3 627 694

10 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2024	2023
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	425 200	100 750
Процентные доходы	83 080	36 405
Финансовые доходы	508 280	137 155
Процентные расходы по заемным средствам	(1 729 811)	(1 480 472)
Процентные расходы по договорам аренды	(686 423)	(478 428)
Процентные расходы по обязательству перед участниками дочернего общества по опционам пут	(417 707)	(224 922)
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют	(13 609)	(46 484)
Прочие финансовые расходы	(13 159)	(16 569)
Финансовые расходы	(2 860 709)	(2 246 875)
Итого финансовые доходы и расходы	(2 352 429)	(2 109 720)

11 Доход по налогу на прибыль

тыс. руб.	2024	2023
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(36 581)	(57 948)
	(36 581)	(57 948)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	353 534	232 945
Повышение налоговой ставки	129 753	-
	446 706	174 997

Текущий налог на прибыль

Преимущественно все компании Группы, предоставляющие медицинские услуги и осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации и отвечающие условиям, установленным Федеральным законом N 395-ФЗ, применяют ставку налога на прибыль организаций по ставке 0%. Прочие компании применяют стандартную ставку налога на прибыль в размере 20%.

В июле 2024 года в рамках внесения изменений в Налоговый кодекс РФ предусмотрено повышение ставки налога на прибыль до 25% с 1 января 2025 года. Данное изменение привело к дополнительным доходам в сумме 129 753 тыс. руб., связанным с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств, которые были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2024.

Расход по налогу на сверхприбыль

4 августа 2023 г. Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» (опубликован 4 августа 2024 г., далее – «Закон»).

В соответствии с положениями Закона Группа является плательщиком налога на сверхприбыль. В 2023 году сумма обязательства и расхода по налогу на сверхприбыль, рассчитанные по ставке 5% составила 44 386 тыс. руб. Группа внесла обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 44 386 тыс. руб. В результате внесения обеспечительного платежа Группа получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа.

Сверка эффективной ставки налога:

	2024		2023	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Убыток до налогообложения	(1 631 871)	100	(1 450 251)	100
Теоретические налоговые отчисления по ставке 20%	326 374	20	290 050	20
Эффект от применения налоговых льгот и более низких налоговых ставок	309 590	19	241 933	17
Убыток текущего года, в отношении которого не был признан ОНА	(250 516)	(15)	(172 353)	(12)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	360 044	22	-	-
Эффект от применения ставки налога на прибыль 25%	129 753	8	-	-
Налог на сверхприбыль	-	-	(44 386)	-
Невычитаемые расходы	(428 539)	(26)	(140 247)	(10)
	446 706	27	174 997	15

12 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Медицинская техника	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2024	1 354 964	5 563 750	220 330	1 534 905	8 673 949
Поступления	1 734	269 221	8 436	2 324 080	2 603 471
Ввод в эксплуатацию	1 089 370	739 538	35 736	(1 864 644)	-
Приобретение компаний	-	1 129	27	-	1 156
Выбытия	(100 479)	(113 302)	(39 287)	(1 953)	(255 021)
Остаток на 31 декабря 2024	2 345 589	6 460 336	225 242	1 992 388	11 023 555
<i>Амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2024	(116 462)	(1 436 120)	(84 667)	-	(1 637 249)
Начисленная амортизация	(75 876)	(931 554)	(30 395)	-	(1 037 825)
Выбытия	32 518	55 229	35 801	-	123 548
Остаток на 31 декабря 2024	(159 820)	(2 312 445)	(79 261)	-	(2 551 526)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2024	1 238 502	4 127 630	135 663	1 534 905	7 036 700
На 31 декабря 2024	2 185 769	4 147 891	145 981	1 992 388	8 472 029

	Земля и здания	Медицинская техника	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
тыс. руб.					
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2023	920 981	4 809 539	217 075	1 082 221	7 029 816
Поступления	-	816 041	4 596	917 349	1 737 986
Ввод в эксплуатацию	434 113	-	10 408	(444 521)	-
Выбытия	(130)	(61 830)	(11 749)	(20 144)	(93 853)
Остаток на 31 декабря 2023	1 354 964	5 563 750	220 330	1 534 905	8 673 949
Амортизация					
Остаток на 1 января 2023	(70 343)	(619 569)	(67 940)	-	(757 852)
Начисленная амортизация	(46 128)	(844 985)	(25 900)	-	(917 013)
Выбытия	9	28 434	9 173	-	37 616
Остаток на 31 декабря 2023	(116 462)	(1 436 120)	(84 667)	-	(1 637 249)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2023	850 638	4 189 970	149 135	1 082 221	6 271 964
На 31 декабря 2023	1 238 502	4 127 630	135 663	1 534 905	7 036 700

По состоянию на 31 декабря 2024 года незавершенное строительство включает авансы капитального характера в сумме 582 737 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 675 819 тыс. руб.) преимущественно в связи со строительством центра хронических болезней (31 декабря 2023 года: в связи со строительством хирургического комплекса и центра хронических болезней).

За 2024 год сумма капитализированных процентов составила 376 901 тыс. руб. (2023: 54 704 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года объекты движимого и недвижимого имущества, имеющие балансовую стоимость 1 901 487 тыс. руб., служили залоговым обеспечением долговых обязательств (31 декабря 2023 года: 2 005 017 тыс. руб.) (см. Примечание 24).

В 2024 году и предыдущих отчетных периодах компании Группы осуществили ряд операций продажи с обратной арендой в отношении медицинского оборудования. Группа проанализировала все факты и обстоятельства и пришла к выводу, что данная операция не является продажей согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Как следствие, Группа продолжила признавать базовый актив в сумме 1 316 503 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года и 1 433 717 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года. Также Группа признала финансовое обязательство в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении сумм, полученных от покупателя-арендодателя. Соответствующее финансовое обязательство отражено по строке Займы от юридических лиц обеспеченные в составе Кредитов и займов (Примечание 24).

13 Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Активы в форме права пользования

тыс. руб.	Здания, сооружения, земля	Медицинское оборудование	Итого
Сальдо на 1 января 2024	4 281 162	605 904	4 887 066
Амортизация за год	(1 175 214)	(287 106)	(1 462 320)
Поступление новых объектов и модификация	1 108 412	234 430	1 342 842
Приобретение компаний	3 142	-	3 142
Расторжение договоров аренды	(28 519)	(3 146)	(31 665)
Сальдо на 31 декабря 2024	4 188 983	550 082	4 739 065
Сальдо на 1 января 2023	3 569 023	262 885	3 831 908
Амортизация за год	(1 046 620)	(216 590)	(1 263 210)
Поступление новых объектов и модификация	1 783 003	565 811	2 348 814
Приобретение дочерних предприятий	(24 244)	(6 202)	(30 446)
Сальдо на 31 декабря 2023	4 281 162	605 904	4 887 066

Группа арендует медицинское и лабораторное оборудование, помещения для оказания медицинских и лабораторных услуг и административных целей. Если Группа заключает контракт на определенный срок, это означает, что у Группы есть экономический стимул и бизнес-план для этого медицинского учреждения на этот период, и она не намерена расторгать контракт до окончания срока действия контракта. Таким образом, Группа использует срок аренды, равный сроку договора.

Обязательства по договорам аренды

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные обязательства по аренде	3 840 516	3 918 121
Краткосрочные обязательства по аренде	1 321 090	1 195 364
	5 161 606	5 113 485

По состоянию на 31 декабря 2024 года величина обязательства по аренде перед компаниями, аффилированными с государством, составила 271 339 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 9 308 тыс. руб.); перед прочими связанными сторонами - 652 038 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 679 277 тыс. руб.).

Условия и сроки платежей по обязательствам по аренде были следующими:

тыс. руб.	Номинальная % ставка	Валюта	Срок	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
				Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Обязательства по аренде	8 - 23%	Рубли	2025-2041	5 161 606	8 602 855	5 113 485	7 889 864

14 Нематериальные активы и гудвил

тыс. руб.	Товарный знак и клиентская база				Итого
	Гудвил	Программное обеспечение	Прочие	Итого	
Фактическая стоимость					
Остаток на 1 января 2024	3 167 978	8 414 122	84 660	31 538	11 698 298
Поступление	-	-	141 016	3 755	144 771
Выбытие	-	-	(5 682)	(88)	(5 770)
Остаток на 31 декабря 2024	3 167 978	8 414 122	219 994	35 205	11 837 299
Амортизация					
Остаток на 1 января 2024	-	(423 612)	(14 407)	(1 147)	(439 166)
Начисленная амортизация	-	(423 611)	(40 558)	(3 043)	(467 212)
Выбытие	-	-	4 976	50	5 026
Остаток на 31 декабря 2024	-	(847 223)	(49 989)	(4 140)	(901 352)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2024	<u>3 167 978</u>	<u>7 990 510</u>	<u>70 253</u>	<u>30 391</u>	<u>11 259 132</u>
На 31 декабря 2024	<u>3 167 978</u>	<u>7 566 899</u>	<u>170 005</u>	<u>31 065</u>	<u>10 935 947</u>
Фактическая стоимость					
Остаток на 1 января 2023	3 167 978	8 414 122	26 631	21 525	11 630 256
Поступление	-	-	61 123	33 990	95 113
Выбытие	-	-	(3 094)	(23 977)	(27 071)
Остаток на 31 декабря 2023	3 167 978	8 414 122	84 660	31 538	11 698 298
Амортизация					
Остаток на 1 января 2023	-	-	-	(970)	(970)
Начисленная амортизация	-	(423 612)	(16 440)	(510)	(440 562)
Выбытие	-	-	2 033	333	2 366
Остаток на 31 декабря 2023	-	(423 612)	(14 407)	(1 147)	(439 166)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2023	<u>3 167 978</u>	<u>8 414 122</u>	<u>26 631</u>	<u>20 555</u>	<u>11 629 286</u>
На 31 декабря 2023	<u>3 167 978</u>	<u>7 990 510</u>	<u>70 253</u>	<u>30 391</u>	<u>11 259 132</u>

Гудвил

Гудвил распределен между единицами, генерирующими денежные средства («ЕГДС»), следующим образом:

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Группа КДЛ	3 064 962	3 064 962
Прочие	103 016	103 016
	<u>3 167 978</u>	<u>3 167 978</u>

Проверка на обесценение

Группа провела тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 года в отношении гудвила, возникшего при приобретении Группы КДЛ в сумме 3 064 962 тыс. руб. и товарного знака КДЛ (нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования) с балансовой стоимостью 4 178 007 тыс. руб. Возмещаемая величина ЕГДС КДЛ определялась методом дисконтированных денежных потоков. Оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

Ключевые допущения, использованные при оценке возмещаемой стоимости, приведены ниже. Величины, установленные для ключевых допущений, представляли собой оценку будущих тенденций в соответствующих отраслях экономики руководством и были основаны на исторических данных из внешних и внутренних источников.

<i>В процентах</i>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Ставка дисконтирования	22,8%
Темп роста для расчета терминальной стоимости	4%

В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная норма доходности на собственный и заемный капитал (WACC).

Прогноз потоков денежных средств включал индивидуальные оценки на 7 лет и терминальный рост впоследствии. Выручка на 2024 год и дальнейшие периоды прогнозировалась в соответствии с бюджетными данными и ожидаемыми темпами роста рынка лабораторной диагностики. Прогноз расходов на 2024 год и последующие периоды строился на основании темпов роста выручки и прогнозного индекса потребительских цен.

Руководство выявило следующее ключевое допущение, изменение которого может привести к обесценению: при увеличении ставки дисконтирования на 5 процентных пунктов возмещаемая стоимость тестируемых активов уменьшится на 37%, что приведет к обесценению.

Группа провела тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2023 года в отношении гудвила, возникшего при приобретении Группы КДЛ в сумме 3 064 962 тыс. руб. и товарного знака КДЛ с балансовой стоимостью 4 178 007 тыс. руб. Возмещаемая величина ЕГДС КДЛ определялась методом дисконтированных денежных потоков. Оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

Ключевые допущения, использованные при оценке возмещаемой стоимости, приведены ниже. Величины, установленные для ключевых допущений, представляли собой оценку будущих тенденций в соответствующих отраслях экономики руководством и были основаны на исторических данных из внешних и внутренних источников.

<i>В процентах</i>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Ставка дисконтирования	19,71%
Темп роста для расчета терминальной стоимости	4%

В качестве ставки дисконтирования использовалась средневзвешенная норма доходности на собственный и заемный капитал (WACC).

Прогноз потоков денежных средств включал индивидуальные оценки на 8 лет и терминальный рост впоследствии. Выручка на 2024 год и дальнейшие периоды прогнозировалась в соответствии с бюджетными данными и ожидаемыми темпами роста рынка лабораторной диагностики. Прогноз расходов на 2024 год и последующие периоды строился на основании темпов роста выручки и прогнозного индекса потребительских цен.

Руководство выявило следующее ключевое допущение, изменение которого может привести к обесценению: при увеличении ставки дисконтирования на 5 процентных пунктов возмещаемая стоимость тестируемых активов уменьшится на 39%, что приведет к обесценению.

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов товарные знаки служили залоговым обеспечением банковских кредитов (Примечание 24).

15 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Следующие компании были включены в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия:

Наименование	Страна регистрации	Эффективная	Эффективная
		доля владения на 31 декабря 2024 (%)	доля владения на 31 декабря 2023 (%)
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-ОРЕНБУРГ ООО	Россия	50	50
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-ТОЛЬЯТТИ, ООО*	Россия	-	50
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-БАЛАШИХА, ООО	Россия	40	40
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП - ИРКУТСК ООО	Россия	47,5	47,5
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП - ЛЮБЕРЦЫ ООО	Россия	50	50
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-ПЕРМЬ ООО	Россия	50	50
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-ПОДОЛЬСК ООО	Россия	50	50
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-МЫТИЩИ, ООО	Россия	50	50
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-ОДИНЦОВО, ООО	Россия	50	50
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-САМАРА, ООО	Россия	50	50
ММЦ МЕДИКАЛ ОН ГРУП-УФА, ООО	Россия	50	50

*Группа получила 100% долю в ООО ММЦ Медикал Он Груп-Тольятти в результате выхода остальных участников из состава участников общества (Примечание 29).

В следующей таблице в агрегированном виде представлена информация о балансовой стоимости и доле в прибыли и прочем совокупном доходе данных ассоциированных предприятий.

тыс. руб.	2024	2023
Балансовая стоимость долей участия в ассоциированных предприятиях	1 026 990	1 029 009
Доля в прибыли от продолжающейся деятельности	124 869	114 086

Ниже представлена информация об основных показателях деятельности ассоциированных компаний Группы:

тыс. руб.	2024	2023
Внеоборотные активы	313 029	314 011
Оборотные активы	88 551	83 651
Долгосрочные обязательства	114 572	168 896
Текущие обязательства	140 357	90 878
Чистые активы (100%)	146 651	137 888
тыс. руб.		
Балансовая стоимость доли в ассоциированных предприятиях на 1 января	1 029 009	1 019 880
Выручка	1 677 395	1 512 146
Прибыль до налогообложения	258 488	237 121
Общий совокупный доход за год	258 488	236 987
Доля Группы в прибыли за год	124 869	114 086
Приобретение ассоциированных компаний	-	2 998
Выбытие ассоциированных компаний	(7 569)	-
Полученные дивиденды	(119 319)	(107 955)
Балансовая стоимость доли в ассоциированных предприятиях на 31 декабря	1 026 990	1 029 009

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Основные средства	61 421	57 164	(545 352)	(467 014)	(483 931)	(409 850)
АПП	-	-	(539 591)	(346 687)	(539 591)	(346 687)
Нематериальные активы	52 391	40 904	(2 780)	(4)	49 611	40 900
Прочие финансовые активы	11 813	11 917	(6 930)	(5 054)	4 883	6 863
Запасы	17 330	2 360	(5 780)	(298)	11 550	2 062
Торговая и прочая дебиторская задолженность	49 998	28 155	(17 495)	(15 108)	32 503	13 047
Резервы	38 075	19 806	-	1	38 075	19 807
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 753	14 710	(13 140)	(22 497)	9 613	(7 787)
Обязательства по аренде	991 101	676 474	-	-	991 101	676 474
Кредиты и займы	-	0	(6 863)	(9 619)	(6 863)	(9 619)
Налоговые убытки	600 865	239 319	-	-	600 865	239 319
Налоговые активы/ (обязательства)	1 845 747	1 090 809	(1 137 931)	(866 280)	707 816	224 529
Зачет налога	(1 048 352)	(759 475)	1 048 352	759 475	-	-
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	797 395	331 334	(89 579)	(106 805)	707 816	224 529

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2024	Эффект на прибыль от изменения ставки по налогу	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024
	Основные средства	(409 850)	(85 619)	11 538
Активы права пользования	(346 687)	(116 846)	(76 058)	(539 591)
Нематериальные активы	40 900	9 993	(1 282)	49 611
Прочие финансовые активы	6 863	1 082	(3 062)	4 883
Запасы	2 062	2 451	7 037	11 550
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 047	6 230	13 226	32 503
Резервы	19 807	6 669	11 599	38 075
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 787)	1 928	15 472	9 613
Обязательства по аренде	676 474	193 158	121 469	991 101
Кредиты и займы	(9 619)	2 289	467	(6 863)
Налоговые убытки	239 319	108 418	253 128	600 865
	224 529	129 753	353 534	707 816

тыс. руб.	Признаны в составе		
	1 января 2023	прибыли или убытка	31 декабря 2023
Основные средства	(580 002)	170 152	(409 850)
Активы права пользования	(176 348)	(170 339)	(346 687)
Нематериальные активы	40 593	307	40 900
Прочие финансовые активы	35 543	(28 680)	6 863
Запасы	108	1 954	2 062
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(195)	13 242	13 047
Резервы	7 220	12 587	19 807
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9 550)	1 763	(7 787)
Обязательства по аренде	579 771	87 084	666 855
Налоговые убытки	94 444	144 875	239 319
	(8 416)	232 945	224 529

(с) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 1 073 888 тыс. руб. (31 декабря 2023: 982 788 тыс. руб.), с убытков, полученных в налоговом учете в связи с тем, что Группа оценивает вероятность возмещения данных убытков как низкую. Право на реализацию временных разниц, по которым не признаны отложенные налоговые активы, не ограничено.

17 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Материалы	1 409 719	1 133 764
Товары	41 126	38 486
Прочие материалы	63 071	40 790
Резерв обесценения запасов	(20 016)	(9 678)
	1 493 900	1 203 362

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Торговая дебиторская задолженность	994 341	870 552
Прочая дебиторская задолженность	84 970	93 726
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(109 040)	(85 955)
Итого	970 271	878 323

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрыта в примечании 31(а).

19 Авансы выданные

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные		
Авансы поставщикам	663 405	396 784
Расчеты с персоналом	74 247	81 027
Резерв под авансы поставщикам	(42 405)	(40 336)
Итого краткосрочные авансы, нетто	695 247	437 475

20 Дебиторская задолженность по прочим налогам

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
НДС к возмещению	232 847	157 289
Переплата по НДС	3 696	5 401
Переплата по социальным взносам	24 390	14 530
Переплата по прочим налогам	12 112	10 595
Итого дебиторская задолженность по налогам	273 045	187 815

21 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Остатки на банковских счетах в рублях	728 657	595 148
Краткосрочные депозиты	178 700	315 000
Денежные средства в кассе	28 258	26 370
Остатки на банковских счетах в иностранной валюте	4 726	267
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	940 341	936 785

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков, в которых Группа размещает денежные средства и их эквиваленты на отчетную дату. Рейтинги банков условно приведены к классификации, применяемой АКРА:

тыс.руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства в кассе	28 258	26 370
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках		
Внешний кредитный рейтинг AAA	311 366	560 580
Внешний кредитный рейтинг AA+	138 044	146 301
Внешний кредитный рейтинг AA	247 527	671
Внешний кредитный рейтинг AA-	130	69 871
Внешний кредитный рейтинг A-	297	
Внешний кредитный рейтинг BVB+	148 972	161
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	65 747	132 831
	940 341	936 785

Денежные средства Группы номинированы в российских рублях и размещаются в надежных банках с минимальным риском дефолта. Руководство Группы расценивают их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на рынке банковских услуг.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 0.

Денежные средства с ограничением к использованию

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства с ограничением к использованию	-	6 421

Остатки денежных средств с ограничением к использованию находятся на специальных счетах по учету средств по покрытым безотзывным документарным аккредитивам в ПАО «Сбербанк» и имеют ограничения к использованию.

22 Капитал и резервы

(a) Уставный капитал

Структура акционеров	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Размер уставного капитала, тыс. руб.	Доля, %	Размер уставного капитала, тыс. руб.	Доля, %
АО «Росатом Технологии Здоровья» (ранее АО «Русатом Хэлскеа»)	7 939,5	50%	7 939,5	50%
Туголуков Е.А.	7 939,5	50%	7 939,5	50%
	<u>15 879</u>	<u>100</u>	<u>15 879</u>	<u>100</u>

В сентябре 2023 года был увеличен уставный капитал Компании путем размещения дополнительных акций в количестве 52 928 штук по закрытой подписке, которые были приобретены АО «Русатом Хэлскеа», в результате чего его доля владения в Группе выросла до 50% (права по акционерному соглашению подразумевают контроль). Эмиссионный доход по указанному размещению в сумме 5 505 253 тыс. руб. отражен в составе добавочного капитала.

(b) Добавочный капитал

тыс. руб.	Эмиссионный доход	Прощение займов	Безвозмездная финансовая помощь от акционера	Итого добавочный капитал
На 1 января 2023 года	<u>2 489 959</u>	<u>4 887 164</u>	<u>1 388 479</u>	<u>8 765 602</u>
Эмиссионный доход	5 505 253	-	-	5 505 253
На 31 декабря 2023 года	<u>7 995 212</u>	<u>4 887 164</u>	<u>1 388 479</u>	<u>14 270 855</u>
Эмиссионный доход	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	<u>7 995 212</u>	<u>4 887 164</u>	<u>1 388 479</u>	<u>14 270 855</u>

(c) Дивиденды

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, дивиденды не начислялись и не выплачивались.

23 Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию был рассчитан путем деления убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

тыс. руб.	2024	2023
Убыток за отчетный год, причитающийся основным акционерам Группы	(1 267 534)	(1 214 236)
Средневзвешенное количество акций за год	158 788	121 650
Убыток на акцию	<u>(7,98)</u>	<u>(9,98)</u>

24 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	2 772 503	3 863 731
Необеспеченные банковские кредиты	131 786	143 822
Займы от юридических лиц – связанных сторон	1 554 475	134 758
Займы от юридических лиц обеспеченные	1 439 454	1 194 975
Займы от физических лиц – связанных сторон	576 253	72 919
Проценты к уплате	181 653	-
	6 656 124	5 410 205
Краткосрочные обязательства		
Займы от юридических лиц – связанных сторон	751 192	780 483
Займы от физических лиц – связанных сторон	189 111	481 383
Необеспеченные банковские кредиты	3 458 437	1 466 147
Займы от юридических лиц обеспеченные	21 918	32 643
Обеспеченные банковские кредиты	1 138 183	1 138 783
Проценты к уплате	242 792	360 931
	5 801 633	4 260 370
Итого заемные средства	12 457 757	9 670 575

Кредиты и займы обеспечены следующим:

- основными средствами (Примечание 12);
- товарными знаками (Примечание 14);
- 100% долей в уставном капитале дочерних компаний ООО «Медскан Лаб» и ООО «Диагностика»;
- поручительством связанных сторон.

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Номинальная % ставка	Валюта	Срок	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
				Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Обеспеченный банковский кредит	5 - 12,9%	Рубли	2025	11 405	11 405	164 243	164 243
Обеспеченный банковский кредит	КС+2,07-3,8%	Рубли	2025 - 2031	3 900 861	3 928 311	5 030 526	5 067 127
Необеспеченный банковский кредит	КС+3,5-6%	Рубли	2025	3 275 388	3 275 388	1 395 614	1 395 614
Необеспеченный банковский кредит	RUONIA, КС+2,1-6%, 5,10%	Рубли	2025 - 2026	317 905	317 905	215 434	215 434
Займы от юридических лиц	27-31%	Рубли	2028	1 534 669	3 060 907	1 227 628	2 798 823
Займы от юридических лиц	0-21%	Рубли	2025 - 2027	561 174	561 174	605 591	605 591
Займы от юридических лиц	КС+3%	Рубли	2027	1 478 731	1 478 731	-	-
Займы от юридических лиц	3/4 КС	Рубли	2025	424 635	424 635	391 635	391 635
Займы от физических лиц	КС + 2,4%	Рубли	2027	716 902	716 902	413 328	413 328
Займы от физических лиц	0% - 19,25%, КС + 2 - 6%	Рубли	2025 - 2027, до востребования	236 087	236 087	217 266	217 266
Займы от физических лиц	2%	Доллар США	2023	-	-	9 310	9 310
				12 457 757	14 011 445	9 670 575	11 278 371

(b) Сверка денежных потоков от финансовой деятельности и изменений обязательств

тыс. руб.	Банковские кредиты	Проценты к уплате	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2024	9 294 819	375 757	5 113 485	14 784 061
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	6 843 125	-	-	6 843 125
Выплаты по заемным средствам	(4 128 157)	-	-	(4 128 157)
Проценты уплаченные	-	(2 043 688)	(670 621)	(2 714 309)
Платежи по обязательствам по аренде	-	-	(1 275 550)	(1 275 550)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	2 714 968	(2 043 688)	(1 946 171)	(1 274 891)
Неденежные изменения				
Новые договоры аренды	-	-	1 342 841	1 342 841
Расторжение и модификация договоров аренды	-	-	(40 030)	(40 030)
Процентный расход	9 150	1 720 661	686 423	2 416 234
Капитализированные проценты	-	376 901	-	376 901
Прочие движения	14 374	(5 185)	5 058	14 257
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	23 524	2 092 377	1 994 292	4 110 193
Остаток на 31 декабря 2024	12 033 311	424 446	5 161 606	17 619 363

тыс. руб.	Банковские кредиты	Проценты к уплате	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2023	15 322 195	102 894	3 979 969	19 405 058
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	3 070 549	-	-	3 070 549
Выплаты по заемным средствам	(9 046 500)	-	-	(9 046 500)
Проценты уплаченные	-	(1 313 739)	(459 155)	(1 772 894)
Платежи по обязательствам по аренде	-	-	(1 209 130)	(1 209 130)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(5 975 951)	(1 313 739)	(1 668 285)	(8 957 975)
Неденежные изменения				
Расторжение и модификация договоров аренды	-	-	2 348 814	2 348 814
Процентный расход	-	-	(37 052)	(37 052)
Приобретение дочерних предприятий	-	1 480 472	478 428	1 958 900
Прочие движения	(51 426)	106 130	11 611	66 315
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(51 426)	1 586 602	2 801 801	4 336 977
Остаток на 31 декабря 2023	9 294 819	375 757	5 113 485	14 784 060

25 Обязательство перед участниками дочернего общества по опционам

тыс. руб.	<u>31 декабря 2024</u>	<u>31 декабря 2023</u>
Обязательство перед участниками дочернего общества по опционам пут	3 392 629	2 974 922
Производный финансовый инструмент	290 650	715 850
	<u>3 683 279</u>	<u>3 690 772</u>

В мае 2023 года в уставный капитал дочерней компании вошел новый участник (Примечание 1(а)). Одновременно Компания и новый участник заключили ряд опционных договоров, в соответствии с которыми у Компании есть право на выкуп данной доли (опционы колл), а у нового участника есть право на продажу (опционы пут) при выполнении определенных условий. В частности, опционы колл не могут быть исполнены ранее июня 2025 года, опционы пут не могут быть исполнены ранее 2027 года.

Группа применила метод ожидаемого приобретения, согласно которому признание долей НДУ прекращается в дату заключения опциона пут. Группа признала обязательство по опциону пут по приведенной стоимости суммы погашения в размере 2 750 000 тыс. руб. и впоследствии учла его по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости обязательства по опциону в сумме начисленных процентов отражается в составе прибыли или убытка и составляет 417 707 тыс. руб. (Примечание 10) за 2024 год (2023 год: 224 922 тыс. руб.).

Кроме того, Группа признала обязательство по производному финансовому инструменту по опционным договорам по справедливой стоимости в сумме 816 600 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость указанного дериватива составила 290 650 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 715 850 тыс. руб.). Для определения справедливой стоимости опционов был привлечен независимый оценщик, в оценке использовалась модель тринomialного дерева, в узлах которого моделируется движение справедливой стоимости базового актива на основе модели Кокса-Росса-Рубинштейна. При проведении оценки использовались следующие допущения:

- Волатильность стоимости базового актива была рассчитана как среднее по 10-летней волатильности стоимости акций компаний-аналогов;
- Дивидендная доходность принята равной нулю вследствие отсутствия ожиданий руководства Компании по выплате дивидендов;
- Вероятность дефолта рассчитана на основе кредитного спреда, рассчитанного на основе доходностей торгуемых облигаций эмитента-аналога.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	<u>31 декабря 2024</u>	<u>31 декабря 2023</u>
Прочая кредиторская задолженность	61 937	208 560
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	<u>61 937</u>	<u>208 560</u>

тыс. руб.	<u>31 декабря 2024</u>	<u>31 декабря 2023</u>
Торговая кредиторская задолженность	2 130 316	1 613 539
Задолженность перед персоналом	353 392	245 613
Авансы полученные	217 689	224 523
Прочая кредиторская задолженность	151 910	60 915
	<u>2 853 307</u>	<u>2 144 590</u>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 31(b).

27 Обязательства по прочим налогам

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Задолженность во внебюджетные фонды	217 615	241 496
Задолженность по НДС	37 852	36 447
Задолженность по прочим налогам	103 325	129 132
	358 792	407 075

28 Оценочные обязательства

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Резерв предстоящих расходов по оплате ежегодного отпуска	495 710	377 622
Резерв годовых бонусов по итогам работы за отчетный год	93 667	69 892
	589 377	447 514

29 Приобретение дочерних предприятий

В 2024 году Группа получила контроль над ООО «ММЦ Медикал Он Груп-Тольятти» в результате выхода двух остальных участников из состава общества. Чистые активы приобретенной компании на дату перехода контроля составляли 6 287 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группе принадлежала 50% доля в ООО «ММЦ Медикал Он Груп-Тольятти», которая учитывалась методом долевого участия и была отражена в Отчете о финансовом положении по строке «Инвестиции, учитываемые методом долевого участия» в сумме 5 098 тыс. руб. Балансовая величина инвестиции в ООО «ММЦ Медикал Он Груп-Тольятти» на дату перехода контроля к Группе составляла 7 569 тыс. руб.

30 Неконтролирующая доля участия

Ниже представлена информация о суммах чистых активов, доходов и расходов, приходящихся на неконтролирующие доли («НКД») в дочерних предприятиях:

тыс. руб.	Группа Медассист*	Компании Пермского региона	Госпиталь на Язуе
31 декабря 2024			
Неконтролирующая доля участия	66,85%	6,48%-10,94%	45,27%
Внеоборотные активы	1 369 923	1 452 800	754 023
Оборотные активы	146 428	202 935	145 411
Долгосрочные обязательства	159 850	656 378	302 251
Краткосрочные обязательства	440 037	319 285	1 304 820
Чистые активы	916 464	680 072	(707 637)
Доля чистых активов, приходящаяся на НДУ	612 656	47 944	(320 347)
Выручка	1 474 048	1 304 755	951 286
Прибыль	78 645	57 013	1 726
Доля в прибыли	52 574	5 314	781

тыс. руб.	Группа Медассист*	Компании Пермского региона	Госпиталь на Яюзе
31 декабря 2023			
Неконтролирующая доля участия	66,85%	25%	45,27%
Внеоборотные активы	1 293 661	715 748	463 221
Оборотные активы	188 126	492 199	121 415
Долгосрочные обязательства	355 151	84 145	817 264
Краткосрочные обязательства	273 652	491 959	476 734
Чистые активы	852 984	631 843	(709 362)
Доля чистых активов, приходящаяся на НДУ	570 220	157 961	(321 128)
Выручка	1 146 716	1 116 240	734 459
Прибыль/(убыток)	830	69 695	(148 419)
Доля в прибыли/(убытке)	555	17 424	(67 189)

*Эффективная доля владения компаниями Группы Медассист составляет 33,15% (Примечание 1(а))

31 Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

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

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств несущественно отличается от их балансовых стоимостей.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка.

(i) Подверженность кредитному риску

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Торговая и прочая дебиторская задолженность	970 271	878 323
Денежные средства и их эквиваленты	940 341	936 785
Займы выданные	75 005	18 925
	1 985 617	1 834 033

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются следующие переменные:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Ожидаемые кредитные убытки для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента.

В 2024 год 67% выручки Группы (2023: 68%) составляла выручка от оказания услуг физическим лицам, работа с которыми осуществляется, в основном, на условиях 100% предоплаты. Для остальной части клиентов руководство Группы установило кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется на индивидуальной основе, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей. Группа не требует обеспечений в отношении сумм торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа использует матрицу оценочных резервов для оценки ОКУ по торговой дебиторской задолженности, которая включает очень большое количество остатков в небольших суммах.

Группа анализирует ожидаемые кредитные убытки по существенным суммам дебиторской задолженности и займам выданным на индивидуальной основе исходя из платежеспособности конкретного клиента, наличия разногласий по расчетам и т.п.

По результатам анализа Группа пришла к выводу, что ожидаемые кредитные убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных являются незначительными.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 940 341 тыс. руб. (в 2023 году: 936 785 тыс. руб.). Рейтинги банков, в которых у Группы размещены денежные средства и депозиты до 3-х месяцев, раскрыты в Примечании 21.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Группа считает, исходя из внешних кредитных рейтингов

контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

По результатам анализа Группа пришла к выводу, что ожидаемые кредитные убытки от обесценения денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов являются незначительными.

(b) Риск ликвидности

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

На 31 декабря 2024 года текущие обязательства Группы превышали текущие активы Группы на 6 510 077 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 4 790 881 тыс. руб.).

По оценке руководства Группы в 2025 году запланирован рост выручки и своевременное погашение текущих обязательств Группы в соответствии с согласованными условиями за счет положительного денежного потока, полученного от операционной деятельности. Планируемый положительный денежный поток от операционной деятельности Группы за 2025 год составляет не менее 1 300 000 тыс. руб. Руководство Группы ожидает достичь указанных показателей за счет роста выручки. Факторами, влияющими на рост выручки, являются увеличение цен на медицинские и лабораторные услуги, а также расширение клиентской базы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группе доступно банковское рефинансирование краткосрочных обязательств в сумме 824 638 тыс. руб. со сроком погашения в течение 1 года с момента получения денежных средств. Также после отчетной даты Группе было согласовано рефинансирование на общую сумму до 3 700 000 тыс. руб.

Кроме того, в составе краткосрочных кредитов и займов отражены долговые обязательства от связанных сторон в сумме 1 102 142 тыс. руб., сроки погашения по которым могут быть при необходимости пролонгированы.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете.

тыс. руб.	Потоки денежных средств						
	Балансовая стоимость	по договору	До 1 месяца	1-3 мес.	3-12 мес.	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
31 декабря 2024							
Кредиты и займы полученные	12 457 757	19 408 676	429 134	2 133 261	5 456 317	11 107 333	282 631
Обязательства по договорам аренды	5 161 606	8 602 854	184 579	332 088	1 421 787	3 539 243	3 125 157
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 915 244	2 915 244	2 853 307	-	-	-	61 937
	20 534 607	30 926 774	3 467 020	2 465 349	6 878 104	14 646 576	3 469 725
31 декабря 2023							
Кредиты и займы полученные	9 670 575	13 478 272	109 840	548 711	4 632 294	7 891 400	296 027

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств					
		по договору	До 1 месяца	1-3 мес.	3-12 мес.	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства по договорам аренды	5 113 485	7 889 864	137 562	283 588	1 242 858	3 792 864	2 432 992
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 353 150	2 353 150	2 144 590	-	-	146 623	61 937
	17 137 210	23 721 286	2 391 992	832 299	5 875 152	11 830 887	2 790 956

(с) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Процентный риск

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2024	2023
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	75 005	18 924
Финансовые обязательства	11 244 446	6 457 161
	11 319 451	6 476 085
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	9 767 546	11 301 822
	9 767 546	11 301 822

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

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

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы до налогообложения, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

тыс. руб.	Прибыль за период		Собственный капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
2024 год				
Инструменты с переменной ставкой процента	65 610	(65 610)	(65 610)	65 610
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	65 610	(65 610)	(65 610)	65 610
2023 год				
Инструменты с переменной ставкой процента	67 741	(67 741)	(67 741)	67 741
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	67 741	(67 741)	(67 741)	67 741

(d) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления продажами, постоянного контроля расходов и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей в размере достаточном для регулярных дивидендных выплат.

Руководство Группы представило информацию о показателе EBITDA. Этот показатель используется руководством при оценке финансовых результатов деятельности Группы.

Показатель EBITDA не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета показателя EBITDA, применяемый Группой, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года показатель EBITDA Группы был следующим:

тыс. руб.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Убыток за год	(1 185 165)	(1 275 254)
Плюс: амортизация	2 967 357	2 620 785
Плюс: финансовые расходы	2 860 709	2 246 875
Минус: финансовые доходы	(508 280)	(137 155)
Минус: доход по налогу на прибыль	(446 706)	(174 997)
Плюс: разовые расходы*	227 464	83 150
Показатель EBITDA	3 915 379	3 363 404

*расходы включают в себя разовые консультационные расходы, выплаты при увольнении сотрудников и убыток от выбытия ОС и НМА

32 Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа приняла обязательства капитального характера в сумме 1 208 024 тыс. руб. (31 декабря 2023: 1 047 730 тыс. руб.).

33 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(c) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. Правомерность формирования убытков, прошлых налоговых периодов, может быть проверена в периоде (ах), когда налоговая база уменьшена на сумму таких убытков. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую и в большей степени ориентированную на сущность хозяйственных операций позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, полагает, что в данной консолидированной финансовой отчетности налоговые обязательства отражены достоверно.

34 Операции со связанными сторонами

(a) Операции, совершаемые с ключевыми руководящими сотрудниками

Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам

Краткосрочное вознаграждение, начисленное ключевым руководящим сотрудникам в отчетном году, составило 123 353 тыс. руб. (2023: 131 765 тыс. руб.).

(b) Операции с участием связанных сторон

Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Непосредственным материнским предприятием Компании является Акционерное общество «Росатом Технологии Здоровья» (до переименования в марте 2023 года: Акционерное общество «Русатом Хэлскеа»). Конечным материнским предприятием Компании является Госкорпорация «Росатом», а ее конечной контролирующей стороной является Российская Федерация.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Оказание услуг

тыс. руб.	Выручка		Дебиторская задолженность	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	223 128	44 120	4 507	3 837
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	31 849	16 301	1 851	491
Прочие связанные стороны	12 975	3 238	2 175	1 639
	267 952	63 659	8 533	5 967

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся указанная задолженность является необеспеченной и не просроченной на отчетные даты.

Выручка от компаний, аффилированных с государством, представлена выручкой от Государственного сектора, раскрытой в Примечании 6. Соответствующая дебиторская задолженность является несущественной.

(ii) Приобретение услуг

тыс. руб.	Приобретение услуг		Кредиторская задолженность	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	21 417	2 572	(6 245)	(3 477)
Прочие связанные стороны	68 461	8 730	(147 688)	(196 051)
	89 878	11 302	(153 933)	(199 528)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

Объем услуг, приобретаемых у компаний, аффилированных с государством, является несущественным.

(iii) Расчеты по дивидендам

тыс. руб.	Начисление дивидендов		Задолженность по выплате дивидендов	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Прочие связанные стороны	11 368	8 247	-	-
	11 368	8 247	-	-

(iv) Расчеты по дивидендам полученным

тыс. руб.	Дивиденды начисленные к получению		Задолженность по выплате дивидендов	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	112 611	102 344	1 164
	112 611	102 344	1 164	-

(v) Расчеты по кредитам и займам

тыс. руб.	Получено кредитов и займов		Задолженность по кредитам и займам	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	Госкорпорация «Росатом» и ее организации	2 242 980	-	1 657 149
Банки и другие компании, связанные с государством	727 028	289 964	4 532 897	5 005 148
Прочие связанные стороны	185 920	229 748	1 482 178	1 860 089
	3 155 928	519 712	7 672 224	6 868 964

тыс. руб.	Начислено процентов к уплате		Задолженность по процентам	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	Госкорпорация «Росатом» и ее организации	104 054	-	28 731
Банки и другие компании, связанные с государством	959 894	1 123 303	4 700	155 027
Прочие связанные стороны	163 972	152 962	312 935	181 003
	1 227 920	1 276 265	346 366	336 030

тыс. руб.	Выдано займов		Задолженность по займам выданным	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	2 800	-	1 000
Прочие связанные стороны	-	5 980	14 718	18 198
	2 800	5 980	15 718	18 198

тыс. руб.	Начислено процентов к получению		Задолженность по процентам	
	2024	2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	Банки и другие компании, связанные с государством	15 160	-	-
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	129	-	-	-
Прочие связанные стороны	1 576	12 464	440	248
	16 865	12 464	440	248

35 События после отчетной даты

3 марта 2025 года Компания разместила на «СПБ бирже» цифровые финансовые активы (ЦФА) объемом 900 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. Срок обращения — 270 дней. Дата погашения ЦФА — 28 ноября 2025 года. Процентная ставка составляет 27% годовых.

36 База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

37 Существенные положения учетной политики

Группа последовательно применяла положения учетной политики, описанные ниже ко всем отчетным периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда указано иное.

Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году.

(a) Принципы консолидации

(i) Допущения при определении контроля

Если компания контролирует объект инвестиций, то он классифицируется как дочерняя компания. Компания контролирует объект инвестиций, если налицо все три следующих элемента: права в отношении объекта инвестиций, возможность получать отдачу от объекта инвестиций и способность инвестора использовать свои полномочия для того, чтобы оказывать влияние на эту отдачу. Заключение о наличии контроля пересматривается в любое время, когда факты и обстоятельства указывают на то, что в любом из этих элементов контроля возможны изменения.

Контроль де-факто существует в ситуациях, когда компания реально способна управлять значимой деятельностью объекта инвестиций, не обладая большей частью прав голоса. При определении того, существует ли контроль де-факто, компания рассматривает все факты и обстоятельства, включая следующие:

- размер прав голоса компании по отношению к размеру и разбросу прав других сторон, обладающих правом голоса;
- существенные потенциальные права голоса компании и других сторон;
- другие договорные соглашения;
- исторически сложившаяся тенденция голосования.

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(iii) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в

отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности передающей стороны. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала

(b) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Если Группа выпускает опцион «пут» держателям неконтролирующих долей участия в рамках сделки по приобретению дочернего предприятия, Группа применяет метод ожидаемого приобретения, согласно которому признание долей НДУ прекращается в дату заключения опциона «пут», а инвестиция в приобретаемую компанию признается с учетом долей по опциону «пут».

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(c) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению Группой дополнительных экономических выгод в будущем.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается в целях списания стоимости объектов основных средств за вычетом их предполагаемой ликвидационной стоимости линейным методом в течение предполагаемого

срока их полезного использования и, как правило, признается в составе прибыли или убытка. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

– здания	30-150 лет;
– медицинское оборудование	3-20 лет;
– транспортные средства	4-7 лет;
– прочие	3-10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(d) Нематериальные активы и гудвил

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

• программное обеспечение	1–5 лет,
• клиентская база КДЛ	10 лет
• прочее	1–10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются. На балансе Группы числятся нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, такие как товарный знак КДЛ и гудвил.

(e) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. В фактическую себестоимость запасов включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего

местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Списание запасов осуществляется по средней себестоимости. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(f) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договору.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Группа решила оценивать резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию, и анализ, основанный на историческом опыте Группы и оценке кредитного качества, проведенной с учетом всех доступных сведений, и включает прогнозную информацию.

Группа решила принять в качестве допущения, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если платеж по нему просрочен более, чем на 30 дней. Применение более консервативного подхода в отношении признания ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности существенно не повлияли на сумму резерва и признание дополнительных сумм убытков во вступительном сальдо не потребовалось.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив, платеж по которому просрочен более, чем на 90 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с использованием эффективной процентной ставки по соответствующему финансовому активу.

Кредитно–обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно–обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оценивается путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

По результатам проверки на обесценение на отчетную дату какие–либо признаки обесценения не выявлены.

(g) Вознаграждения работникам

Планы с установленными взносами

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по мере оказания соответствующих услуг. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(h) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и, если выручка может быть надежно оценена вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем.

Выручка от оказания медицинских и лабораторных услуг признается в определенный момент времени, когда услуги фактически оказаны, что подтверждается первичными документами. В ходе нормальной деятельности услуги по ддящимся договорам обычно полностью prepaid контрагентами, а разовые услуги, оказываемые населению, обычно подлежат оплате сразу после оказания. Платежи от страховых компаний и в рамках обязательного медицинского страхования обычно оплачиваются в течение двух месяцев после оказания услуг.

Выручка от продажи оборудования оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром покупателю.

Группа не оказывает услуги по долгосрочным контрактам, выручка по которым подлежит отражению в течение времени.

(i) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов входят процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прибыль от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, убытки от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(j) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в

результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и, поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(к) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на

средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

(l) Аренда

А. Определение аренды

Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

В. Группа как арендатор

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде. Когда актив в форме права пользования отвечает определению инвестиционной недвижимости, он представляется в составе инвестиционной недвижимости. Такой актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующей потенциальной пересмотра этой стоимости или платежей органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

(m) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются руководством с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, используемые руководством, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. К статьям, которые не были распределены по определённым сегментам, относятся в основном корпоративные активы, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

В 2024 году Группа осуществляла операционную деятельность в трех сегментах: медицинские услуги, лабораторные исследования и прочая выручка. Прочая выручка в основном получена по договорам купли-продажи медицинского оборудования.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

38 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(a) 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 деятельности, а также налога на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль компаний не изменится.
- Определяемые руководством показатели результатов деятельности (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 все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, особенно 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 в статьи, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

(b) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7;
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).