

АО «Группа компаний «Медси» и дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и
аудиторское заключение независимого аудитора

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2024 ГОД	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА 2024 ГОД	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2024 ГОД	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОД	10
1. Общая информация	10
2. Основа представления отчетности	11
3. Принятые новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)	12
4. Основные положения учетной политики	13
5. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	32
6. Информация по сегментам	35
7. Выручка	36
8. Себестоимость	36
9. Коммерческие, управленческие и прочие операционные расходы	37
10. Налог на прибыль	37
11. Основные средства	39
12. Прочие нематериальные активы	41
13. Инвестиции в ассоциированные компании	42
14. Финансовые активы	43
15. Вложения в совместные предприятия	44
16. Дебиторская задолженность	46
17. Товарно-материальные запасы	47
18. Гудвилл и тестирование активов на обесценение	48
19. Выбытие дочернего предприятия	50
20. Денежные средства и эквиваленты	51
21. Уставный капитал	52
22. Кредиты и займы	52
23. Аренда	55
24. Кредиторская задолженность	56
25. Доходы будущих периодов	58
26. Финансовые инструменты	59
27. Сделки со связанными сторонами	63
28. Условные обязательства и условные активы	64
29. События после отчетной даты	65
30. Утверждение финансовой отчетности	65

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Группа компаний «Медси»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Группа компаний «Медси» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях 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 («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита	Что было сделано в ходе аудита
Признание выручки по договорам обязательного и добровольного медицинского страхования («ОМС» и «ДМС») (см. Примечание 7).	- Мы оценили разработку и внедрение контрольных процедур в процессе учета выручки от услуг ОМС и ДМС. - Мы оценили, соответствует ли учетная политика, методы учета и суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности, требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». - Мы получили бухгалтерские записи по учету выручки ОМС и сверили их с данными реестра услуг ОМС, представляемого фондам ОМС. По выручке ДМС мы сверили бухгалтерские записи с первичными документами. Мы также сверили всю сумму выручки по ДМС и ОМС, отраженную в учете, с данными медицинской информационной системы, в которую сотрудники клиник и других подразделений вносят информацию об оказанных медицинских услугах. - Мы оценили диапазон значений резерва по необоснованным услугам, основываясь на исторических данных, а также наших независимых ожиданиях в отношении будущих оценок. - Мы проверили уместность и полноту соответствующих раскрытий информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности.
Группа получает выручку от нескольких видов деятельности: выручка, полученная от физических лиц, от юридических лиц и страховых компаний, работающих в области ОМС и ДМС.	
Признание выручки по услугам ДМС основывается на актах оказанных услуг. По услугам ОМС Группой ежемесячно представляется реестр по оказанным услугам ОМС, на основании которого формируется счет на оплату. Впоследствии страховые компании, а также фонды ОМС имеют право оспаривать некоторые услуги по ОМС и ДМС, оказываемые Группой, на основании результатов медико-экономической экспертизы.	
Признание выручки по услугам ОМС и ДМС рассматривается как ключевой вопрос для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности Группы из-за объема операций, особенностей условий договоров со страховыми компаниями, а также значимости суждений и оценок, применяемых руководством при определении объема оказанных медицинских услуг, которые фактически будут приняты и оплачены.	

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете и отчете эмитента за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента за 12 месяцев 2024 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и отчетом эмитента мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Комитета по аудиту и финансам.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту и финансам 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.

Комитет по аудиту и финансам несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора 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 МСА, 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.

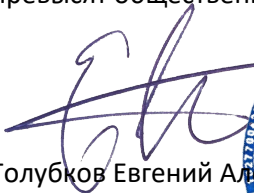
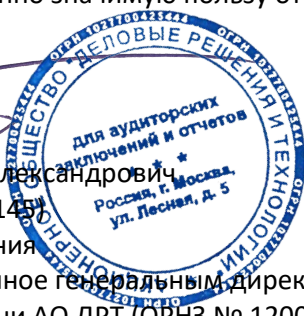
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 консолидированной 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 Комитетом по аудиту и финансам, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту и финансам заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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


Голубков Евгений Александрович
(ОПНЗ № 21906099148)
Руководитель задания


Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 27.06.2022

Москва, Россия
14 февраля 2025 года

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2024 ГОД (в миллионах российских рублей)

	Приме- чение	2024 год	2023 год
Выручка	7	50 409	41 657
Себестоимость	8	(39 201)	(33 933)
Коммерческие и управленческие расходы	9	(6 520)	(5 300)
Прочие операционные расходы, нетто	9	(1 049)	(706)
Операционная прибыль		3 639	1 718
Доходы по процентам		188	168
Расходы по процентам		(2 079)	(2 072)
Курсовые разницы, нетто		(27)	(41)
(Убыток)/прибыль от инвестиции в совместное предприятие	15	(4)	93
Убыток от инвестиций в ассоциированные компании	13	(39)	(69)
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	13	(346)	-
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	19	781	584
Прибыль от присоединения доли в совместном предприятии	15	-	722
Прочие расходы, нетто		(9)	(1)
Прибыль до налога на прибыль		2 104	1 102
Налог на прибыль	10	38	130
Чистая прибыль		2 142	1 232
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Эффект пересчета в валюту представления отчетности		24	-
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как ОССЧПСД		(164)	-
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль		(140)	-
Итого совокупный доход за период		2 002	1 232
Базовая прибыль на акцию, руб.		26	15
Разводненная прибыль на акцию, руб.		26	15

Шакирова О.В.

Член правления, вице-президент
АО «Группа компаний «Медси»

14 февраля 2025 года

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в миллионах российских рублей)

	Приме- чание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	11	31 695	32 402
Активы в форме права пользования	23	5 491	5 398
Гудвилл	18	402	560
Прочие нематериальные активы	12	3 972	2 942
Авансы выданные по капитальным вложениям	16	692	1 644
Авансы выданные прочие	16	39	39
Инвестиции в совместные предприятия	15	226	206
Инвестиции в ассоциированные компании	13	37	586
Долгосрочные финансовые активы	14	679	85
Отложенные налоговые активы	10	153	112
Итого внеоборотные активы		43 386	43 974
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	17	2 427	2 454
Дебиторская задолженность	16	2 754	4 206
Авансы выданные	16	234	663
Краткосрочные финансовые активы	14	1 037	-
Авансовые платежи по налогу на прибыль		25	14
Денежные средства и их эквиваленты	20	5 721	3 319
Итого оборотные активы		12 198	10 656
ИТОГО АКТИВЫ		55 584	54 630
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	21	3 278	3 278
Нераспределенная прибыль		25 145	23 423
Накопленный прочий совокупный убыток		(140)	-
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		28 283	26 701
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Доходы будущих периодов	25	144	565
Долгосрочная кредиторская задолженность	24	621	1 954
Отложенные налоговые обязательства	10	50	39
Обязательства в отношении прав аренды	23	5 584	5 364
Кредиты и займы	22	2 993	9 716
Итого долгосрочные обязательства		9 392	17 638
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность	24	8 838	7 223
Доходы будущих периодов	25	339	-
Обязательства в отношении прав аренды	23	909	925
Кредиты и займы	22	7 823	2 143
Итого краткосрочные обязательства		17 909	10 291
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		27 301	27 929
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		55 584	54 630

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА 2024 ГОД (в миллионах российских рублей)

	Накопленный прочий совокупный убыток				Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Резерв переоценки инвестиций	Резерв пересчета в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2023 года	3 278	-	-	23 191	26 469
Чистая прибыль	-	-	-	1 232	1 232
Итого совокупный доход	-	-	-	1 232	1 232
Дивиденды	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Остаток на 31 декабря 2023 года	3 278	-	-	23 423	26 701
Остаток на 1 января 2024 года	3 278	-	-	23 423	26 701
Чистая прибыль	-	-	-	2 142	2 142
Прочий совокупный убыток	-	(164)	24	-	(140)
Итого совокупный доход	-	(164)	24	2 142	2 002
Дивиденды	-	-	-	(420)	(420)
Остаток на 31 декабря 2024 года	3 278	(164)	24	25 145	28 283

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей)

	2024 год	2023 год
Операционная деятельность		
Поступило денежных средств, всего	52 799	41 717
Поступило денежных средств от покупателей по медицинской деятельности	52 799	41 717
Направлено денежных средств, всего	(41 262)	(35 795)
Расходы на персонал (включая налоги и сборы)	(26 800)	(21 697)
Платежи за пользование недвижимым имуществом, не являющиеся арендой	(32)	(70)
Расходы на содержание недвижимого имущества	(1 407)	(1 478)
Услуги других лечебно-профилактических учреждений	(1 262)	(1 115)
Закупка медицинских материалов	(8 031)	(7 901)
Общехозяйственные материалы и услуги	(463)	(466)
Налоги (кроме налогов, связанных с расходами на персонал, и налога на прибыль)	(435)	(414)
Налог на прибыль	(14)	(74)
Содержание и ремонт оборудования	(242)	(272)
Затраты на информационные технологии	(716)	(794)
Транспортные расходы	(281)	(254)
Расходы на маркетинг	(697)	(738)
Прочие расходы	(882)	(522)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	11 537	5 922
Инвестиционная деятельность		
Поступило денежных средств, всего	1 797	1 041
Доход от размещения временно свободных денежных средств на депозитах	136	76
Возврат займов выданных	314	947
Поступления от продажи дочерних предприятий (Примечание 19)	1 346	-
Прочие поступления	1	18
Направлено денежных средств, всего	(6 598)	(5 546)
Строительство и модернизация недвижимого имущества	(1 368)	(2 015)
Приобретение оборудования	(1 661)	(2 252)
Капитальные вложения в информационные технологии	(1 223)	(1 018)
Прочие капитальные вложения	(414)	(136)
Выдача займов	(1 589)	(6)
Вложения в совместные предприятия	(226)	-
Налог на добавленную стоимость по зданиям КДЦ на Красной Пресне и ММЦ на Мичуринском проспекте (Примечание 24)	(117)	(119)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(4 801)	(4 505)
Финансовая деятельность		
Поступило денежных средств, всего	1 105	10 498
Получение кредитов и займов	970	1 500
Выпуск облигаций	-	8 998
Поступления вклада в уставный капитал дочернего предприятия от миноритарного акционера (Примечание 24)	135	-
Направлено денежных средств, всего	(5 437)	(12 109)
Погашение кредитов и займов	(2 027)	(8 608)
Расходы на выпуск облигаций	-	(45)
Аренда - платежи по основному долгу (Примечание 23)	(962)	(821)
Аренда - платежи по процентам (Примечание 23)	(825)	(614)
Оплата процентов по кредитам и займам и связанные платежи	(1 203)	(1 021)
Выплата дивидендов	(420)	(1 000)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	(4 332)	(1 611)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(2)	(47)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2 402	(241)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3 319	3 560
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5 721	3 319

Примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОД (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Группа компаний «Медси» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее – «Группа») – ведущая национальная сеть, предоставляющая медицинские услуги и услуги по укреплению здоровья в Москве и других регионах России. Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации 25 августа 2006 года. Головной офис Компании расположен по адресу: 125284, г. Москва, ул. Беговая аллея, д. 9а. Группа является одним из лидеров рынка коммерческой медицины России по выручке, количеству посещений, а также по числу принадлежащих сети медицинских учреждений.

Основной бизнес Группы сосредоточен в Московском регионе. Компания и все существенные дочерние компании зарегистрированы в Российской Федерации (далее – «РФ»).

Контролирующим акционером Группы является ПАО АФК «Система». В структуре акционеров ПАО АФК «Система» на 31 декабря 2024 года Владимир Петрович Евтушенков владеет пакетом в 49,2% (31 декабря 2023 года: 49,2%). 50,8% акций принадлежат значительному количеству акционеров (31 декабря 2023 года: 50,8%). Акции Компании зарегистрированы на Московской и СПБ биржах.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа включала в себя следующие компании:

Название	Основная деятельность	Процент владения / голосующих акций у Группы	
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Группа компаний «Медси»	Медицинские услуги	Холдинговая компания	Холдинговая компания
АО «Медси 2»	Медицинские услуги	100%	100%
АО «Санаторий Меллас»	Санаторно-курортные услуги	-	100%
АО «Медси-Здоровье»	Розничная торговля	100%	100%
ООО «Медси-Выкса»	Прочие услуги	100%	100%
ООО «Проект Отрадное»	Прочие услуги	100%	100%
ООО «Медси Санкт-Петербург»	Медицинские услуги	100%	100%
ООО «Медси Пермь»	Медицинские услуги	100%	100%
ООО «Медси Диджитал»	Прочие услуги	100%	100%
ООО «Медси-Ижевск»	Медицинские услуги	100%	100%
ООО «Медси Сервис»	Прочие услуги	100%	100%
ООО «Медси-Волгоград»	Медицинские услуги	100%	100%
ООО «Медси-Уфа»	Медицинские услуги	100%	100%
ООО «Медси-Нижний»	Медицинские услуги	96%	99%
ОсОО «Медси Ордо» (Киргизская Республика)	Медицинские услуги	100%	100%
ЧУ ПОО «Колледж медицинских компетенций «Медси»	Образовательные услуги	100%	100%
ООО «Эко-Стандарт»	Прочие услуги	100%	100%
ООО «Медси Лоджистик»	Медицинские услуги		
(ранее – ООО «Медси-Анапа»)		100%	100%
ООО «Резорт Отрадное»	Прочие услуги	100%	-
ООО «Ближняя дача»	Прочие услуги	51%	-

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В 2024 году произошли следующие изменения в структуре Группы:

- ООО «Медси-Анапа» было переименовано в ООО «Медси Лоджистик»;
- Группа учредила новое дочернее предприятие ООО «Резорт Отрадное» в РФ;
- Группа приобрела долю в 51% в ООО «Ближняя дача» за счет внесения имущественного вклада, данное приобретение является несущественным для Группы;
- Доля Группы в ООО «Медси-Нижний» была уменьшена до 96% в результате дополнительного вклада второго участника в уставный капитал ООО «Медси-Нижний»,
- Группа продала дочернюю компанию АО «Санаторий Меллас» связанной стороне (Примечание 19).

Инвестиции в ассоциированные компании раскрыты в Примечании 13, инвестиции в совместные предприятия раскрыты в Примечании 15.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (IASB).

Данная консолидированная отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность как действующее предприятие в обозримом будущем, что предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. Руководство рассмотрело прогнозы Группы в обозримом будущем, принимая во внимание текущую и ожидаемую экономическую ситуацию, финансовое положение Группы, ожидаемые денежные потоки и связанные с ними расходы от деятельности Группы. На 31 декабря 2024 года чистый дефицит оборотного капитала, рассчитанный как совокупные оборотные активы за вычетом совокупных краткосрочных обязательств, составил 5 711 млн руб. (31 декабря 2023 года: профицит 365 млн руб.). В марте 2025 года ожидается дата ближайшей оферты по одному из выпусков биржевых облигаций номинальной стоимостью 3 000 млн руб. (Примечание 22), в связи с чем Группа в январе-феврале 2025 года получила ряд кредитных траншей общей суммой 3 350 млн руб. со сроками погашения в 2026-2027 годах (Примечание 29). У Группы также есть доступные неиспользованные кредитные линии, требующие дополнительного согласования (Примечание 22). Таким образом, Группа успешно рефинансирует свои заимствования и поддерживает стабильный остаток денежных средств для обеспечения непрерывности бизнеса.

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы обоснованно полагает, что Группа обладает необходимыми ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Таким образом, представленная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, расположенных в РФ, является российский рубль. Функциональной валютой дочернего предприятия ОсОО «Медси Ордо», расположенного в Киргизской Республике, является киргизский сом. Функциональной валютой совместного предприятия ООО «Тибби Нав», расположенного в Республике Таджикистан, является таджикский сомони. Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является российский рубль.

3. ПРИНЯТЫЕ НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, примененные в отчетном периоде

Перечисленные ниже поправки и интерпретации вступили в силу с 1 января 2024 года и были впервые применены в текущем отчетном периоде при составлении настоящей отчетности:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой».

Применение поправок и интерпретаций в 2024 году не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, выпущенные, но не вступившие в силу

На отчетную дату Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»;
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов»; и
- Ежегодные улучшения стандартов бухгалтерского учета МСФО — Том 11.

Руководство Группы предполагает, что применение стандартов и интерпретаций, представленных выше, за исключением применения положений МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», не должно оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы в будущих отчетных периодах.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (далее – «МСФО (IFRS) 18»), как стандарт, заменяющий положения действующего на данный момент МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (далее – «МСФО (IAS) 1»), с одной стороны оставляет без изменения многие требования МСФО (IAS) 1, при этом некоторые положения МСФО (IAS) 1 переносятся в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». С другой стороны, МСФО (IFRS) 18 имеет более всеобъемлющий эффект на общее представление финансовой отчетности, в том числе вводятся новые требования, и в частности руководство ожидает, что это приведет к:

- пересмотру общей структуры презентации консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, включая введение обязательных к раскрытию итогов или подытогов;
- необходимости введения определенных руководством показателей результатов деятельности Группы и их раскрытия в составе примечаний к консолидированной финансовой отчетности;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- уточнению общего подхода к агрегации и дисагрегации финансовой информации и ее представлению в составе исходных отчетных форм или примечаний к консолидированной финансовой отчетности;
- изменению при формировании консолидированного отчета о движении денежных средств, а именно пересмотру классификации дивидендов полученных и денежных потоков, связанных с процентными платежами или полученными от них средствами.

Руководство Группы в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут при первом применении положений МСФО (IFRS) 18, которые Группа обязана применить для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию», а также уточненные МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» вступают в силу, когда Группа впервые применит положения нового стандарта МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с особыми переходными положениями. Уточненная информация будет надлежащим образом раскрыта в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2027 года, когда руководство Группы планирует впервые применить требования МСФО (IFRS) 18.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых активов и обязательств, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже.

Принцип консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Группа компаний «Медси» и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия). Предприятие считается контролируемым Компанией, если одновременно выполняются следующие условия:

- Компания имеет полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования;
- Компания обладает правами и несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестирования; и
- Компания имеет возможность использовать полномочия для влияния на переменные результаты.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остатки в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

Сделки по объединению бизнесов

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвилл

Гудвилл от объединения бизнеса учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше), за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки обесценения гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС) или группами ЕГДС, которые предположительно получают выгоды синергии от объединения.

Оценка обесценения ЕГДС, между которыми был распределен гудвилл, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой ЕГДС. Если возмещаемая стоимость ЕГДС оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала уменьшает балансовую стоимость гудвилла данной ЕГДС, а затем остальных активов ЕГДС пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвилла признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупной доходе. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ЕГДС соответствующая сумма гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированной организацией является организация, на финансовую и операционную деятельность которой Группа оказывает значительное влияние, и которая не является ни дочерней организацией, ни долей в совместной деятельности. Существенное влияние предполагает право участия в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики организации, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль – это установленное договором разделение контроля над предприятием, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

Инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие отражаются по методу долевого участия с момента, начиная с даты, когда организация становится ассоциированной организацией или совместным предприятием. Превышение стоимости приобретения инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвилл, включаемый в балансовую стоимость таких инвестиций. Превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретения инвестиций после повторной оценки немедленно отражается в прибылях или убытках.

При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвилл) тестируется на обесценение согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости (большей из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть ассоциированной организацией или совместным предприятием либо когда инвестиции предназначаются для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшей ассоциированной организации или совместном предприятии и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа отражает первоначальное признание финансового актива по справедливой стоимости на эту дату. Разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью оставшейся доли владения в бывшей ассоциированной организации или совместном предприятии на дату прекращения учета по методу долевого участия включается в расчет прибыли или убытка от частичной продажи. Кроме того, Группа отражает все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении ассоциированной организации или совместного предприятия, как если бы соответствующие активы или обязательства продавались бы самой ассоциированной организацией или совместным предприятием. Таким образом, если при продаже активов и обязательств все суммы, ранее отражавшиеся ассоциированной организацией или совместным предприятием в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыль или убыток, то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибыль или убыток.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится.

Если Группа уменьшает долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыль или убыток пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств.

Прибыль или убыток по сделкам с ассоциированной организацией или совместным предприятием признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированной организации или совместном предприятии, не принадлежащей Группе.

При присоединении идентифицируемых активов и принятых обязательств совместного предприятия Группа отражает их по исторической стоимости.

Инвестиции в долевыми инструментами

При первоначальном признании Группа может по своему усмотрению принять решение (по каждому инструменту в отдельности), без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевыми инструментами как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ОССЧПСД»). Классификация в качестве ОССЧПСД не допускается, если долевым инструментом предназначен для торговли или является условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса.

Инвестиции в долевыми инструментами категории ОССЧПСД первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Впоследствии, такие инвестиции оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в составе резерва переоценки инвестиций. При выбытии долевыми инструментами, кумулятивная прибыль или убыток не реклассифицируется в состав прибыли или убытка, а переносится на счет нераспределенной прибыли.

Дивиденды по таким инвестициям в долевыми инструментами признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с МСФО (IFRS) 9, если только не очевидно, что данные дивиденды представляют собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции.

При первоначальном признании Группа классифицировала все инвестиции в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, как ОССЧПСД (Примечание 14).

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли» при выполнении одного из следующих условий:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании является частью портфеля финансовых инструментами, которыми Группа управляет как единым портфелем, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии или инструмент, определенный по усмотрению Группы в качестве инструмента хеджирования и являющийся эффективным в этом качестве).

Признание выручки

Группа признает выручку от следующих основных видов деятельности:

- оказание медицинских услуг;
- реализация лекарственных препаратов;
- строительство недвижимости по договору концессии.

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) она выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т. е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Оказание медицинских услуг

Группа оказывает медицинские услуги по договорам, предусматривающим оплату по факту оказания услуг, и по авансовым договорам.

По договорам, предусматривающим оплату по факту оказания услуг, Группа выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени. Выручка признается в периоде оказания услуги в полном объеме.

Авансовые договоры заключаются обычно на 1 год, реже на полгода, и предусматривают право клиента на получение определенного пакета услуг на протяжении срока действия договора. В большинстве случаев договоры предусматривают 100% предоплату в начале срока действия договора. В дальнейшем клиент не имеет возможности получить обратно часть денег, если он не воспользовался полным перечнем услуг, входящим в пакет.

Таким образом, покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением Группой указанной обязанности по мере ее выполнения. Выручка по авансовым договорам признается на равномерной основе в течение всего срока действия договора.

Услуги фитнеса в большинстве случаев предоставляются на основе авансовой формы расчетов и также признаются на равномерной основе в течение всего срока действия договора.

Так как акты медицинских экспертиз по оказанным услугам страховым компаниям поступают с некоторой задержкой, Группа признает выручку за вычетом резерва по необоснованно оказанным услугам (далее – «НОУ»), оценка которого производится на основе исторических данных.

Некоторые страховые компании устанавливают лимиты на суммы оказанных услуг, и, на основании анализа коммерческим департаментом условий работы со страховыми компаниями, Группа резервирует часть выручки, превышающую данные лимиты (резерв под снятия, или стоп-лоссы).

В договорах с фондами обязательного медицинского страхования (далее – «ОМС») прописаны утвержденные объемы медицинской помощи, выделенные компаниям Группы на год, в количественном и суммовом выражении. При оказании услуг сверх утвержденных объемов Группа создает резерв на случай непринятия счетов фондами ОМС к оплате (включается в резерв по НОУ по ОМС).

Программы лояльности клиентов

Группа предлагает программы лояльности, которые позволяют клиентам накапливать баллы при приобретении услуг в клиниках Группы. Данные баллы дают клиентам право на скидку при последующих приобретениях услуг в клиниках Группы, что является существенным правом клиентов. Таким образом, обещание предоставить покупателю скидку представляет собой отдельную обязанность к исполнению.

Цена операции распределяется между приобретаемыми услугами и баллами на основе их относительной цены обособленной продажи. Цена обособленной продажи на балл оценивается на основе скидки, которая будет предоставлена при обмене покупателем баллов, и вероятности обмена, как подтверждает опыт Группы в прошлые периоды. Обязательство по договору признается для выручки в отношении баллов программы лояльности во время операции первоначальной продажи. Выручка от баллов по программе лояльности признается при обмене покупателями баллов. Выручка от баллов, которые, как ожидается, не будут обменены, признается пропорционально тому, каким образом права реализуются покупателем.

Реализация лекарственных препаратов

Группа продает лекарственные препараты розничным покупателям через собственную сеть аптек. Выручка от продажи товаров розничным покупателям признается при передаче контроля над товарами, т.е. в момент приобретения покупателем товаров в аптеке Группы. Оплата цены операции осуществляется непосредственно в момент приобретения покупателем товаров.

Приобретенные розничными покупателями лекарственные препараты надлежащего качества не подлежат возврату или обмену согласно законодательству РФ.

Строительство недвижимости по договору концессии

Группа является концессионером (оператором) в договоре концессии по строительству зданий медицинского назначения (далее – «Медицинский хаб»). Согласно договору, Группа обязана построить с использованием собственных и заемных средств медицинский хаб, право собственности на который будет принадлежать концеденту (государству). Стоимость строительства будет возмещена концедентом. После завершения строительства Группа получит право владения и пользования некоторыми построенными зданиями для осуществления в них своей медицинской деятельности.

Поскольку медицинская деятельность является регулируемой, при этом основную часть оказываемых в построенных зданиях услугах составят услуги по обязательному медицинскому страхованию, а доля коммерческих услуг по добровольному медицинскому страхованию будет незначительной, руководство определило, что концедент регулирует предоставление Группой услуг, а следовательно, к учету концессии концессионером (Группой) применяются требования КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения о предоставлении услуг».

Группа признает выручку от строительства недвижимости в течение периода на основе метода ресурсов, т.е. исходя из соотношения затрат по договору, понесенных к настоящему времени для выполнения работ, с предполагаемыми совокупными затратами по договору. Руководство считает, что данный метод является надлежащей оценкой степени полного выполнения обязанностей к исполнению согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», поскольку полагает, что существует прямая связь между затратами Группы и передачей контроля над объектом строительства покупателю-концеденту.

Использование метода ресурсов требует от Группы пропорциональной оценки выручки и затрат. Если возникают обстоятельства, которые могут изменить первоначальную оценку выручки, затрат или степени завершенности работ, оценка пересматривается. Такой пересмотр может привести к увеличению или уменьшению предполагаемых доходов или расходов и отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда Группе становятся известны обстоятельства, послужившие основанием для пересмотра.

Возводимые Группой здания медицинского хаба не признаются в качестве основных средств, поскольку договор концессии не передает концессионеру право контролировать использование зданий. Затраты на строительство отражаются в составе себестоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе одновременно с отражением выручки в аналогичной сумме.

Учет возмещения зависит от его характера. Поскольку Группа имеет предусмотренное договором безусловное право на получение от концедента денежных средств для возмещения затрат на строительство, одновременно с отражением выручки Группа признает финансовый актив (дебиторскую задолженность) в аналогичной сумме. Так как Группа получит право использовать здания для предоставления своих услуг, она признает нематериальный актив в той степени, в которой будет получено данное право.

Группа считает, что в договоре концессии отсутствует значительный компонент финансирования, поскольку период между признанием выручки на основе метода ресурсов и оплатой результата составляет менее одного года.

Бонусы и скидки, получаемые от поставщиков

В договорах Группы, заключенных с некоторыми поставщиками, не только указывается стоимость поставляемых запасов, но и определяются скидки за достижение определенного объема закупок. Объемные бонусы отражаются как уменьшение себестоимости запасов по мере их реализации. Бонусы, относящиеся к нереализованным запасам, отражаются как уменьшение стоимости запасов по состоянию на конец периода. Суммы бонусов признаются только тогда, когда у Группы появляется право на получение скидки и можно сделать надежную оценку величины скидки.

Процентный доход

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономических выгод и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до балансовой стоимости данного актива на момент его признания.

Сделки в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, включая полученные и выданные авансы, не пересчитываются на конец отчетного периода и отражаются по исторической стоимости.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Для цели представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства по иностранным операциям Группы пересчитываются по обменным курсам на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в отдельном компоненте в составе резерва пересчета в валюту представления отчетности.

При продаже иностранных подразделений (т.е. продаже всей доли Группы в иностранном подразделении или продаже, при которой происходит утрата контроля над дочерней организацией, которая имеет иностранное подразделение, или частичной продаже доли в совместном предпринимательстве или ассоциированной организации, ведущих зарубежную деятельность, оставшаяся доля которых становится финансовым активом), все накопленные в составе резерва пересчета в валюту представления отчетности курсовые разницы, относящиеся к акционерам материнской компании, реклассифицируются на прибыли или убытки.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже в существенных аспектах.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнесов), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидании их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог за год

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнесов, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Основные средства

Основные средства, предназначенные для использования при оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в консолидированном балансе по стоимости фактических затрат на приобретение за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. В первоначальную стоимость основных средств также включаются расходы по оплате труда и социальные взносы по сотрудникам, непосредственно занятым на строительстве, создании и подготовке основных средств к вводу в эксплуатацию. Такие объекты основных средств относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, а также по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Основные средства, приобретенные со значительной отсрочкой платежа, отражаются по справедливой стоимости, определяемой как дисконтированная сумма будущих платежей по ставке сопоставимых заимствований.

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Оценка срока полезного использования влияет на величину расхода, признаваемого в течение отчетного периода. Действующие сроки полезного использования приведены ниже:

Недвижимое имущество:	
Конструкции зданий	50-65 лет
Основные инженерные системы (отопление, водоснабжение, электроснабжение)	25-40 лет
Отделка и вспомогательные системы	7-20 лет
Машины и оборудование	2-10 лет
Прочие основные средства	2-10 лет

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Расходы на ремонты, отвечающие критериям признания активов долгосрочного использования, включаются в стоимость основных средств. При этом стоимость замещаемых компонентов списывается на прибыли и убытки.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, кроме нематериальных активов, приобретенных в сделках по объединению бизнеса

Права на использование программных продуктов, приобретенных в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов, в большинстве случаев не превышающего 5 лет. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода.

Торговые марки с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению бизнесов

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнесов и отражаемые отдельно от гудвилла, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После принятия к учету нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнесов, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыли и убытки в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвилла

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно или чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Стоимость списания товарно-материальных запасов (далее – «ТМЗ») определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. Предоставленные поставщиками скидки, которые не являются возмещением прямых, дополнительных и идентифицируемых издержек поставщиков, уменьшают себестоимость ТМЗ.

Формирование оценочных обязательств

Оценочные обязательства отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина оценочных обязательств, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина оценочного обязательства рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то оценочное обязательство определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и наличии возможности для надежной оценки суммы возмещения.

Аренда

Контракты, в которых Группа выступает как арендодатель не являются существенными.

Группа арендует здания и помещения для размещения клиник, земельные участки, на которых находятся здания клиник и клинико-диагностических центров (далее – «КДЦ»), являющиеся собственностью Группы, машины и оборудование. Аренда зданий, помещений, земельных участков и оборудования инфраструктуры информационных технологий соответствует требованиям МСФО 16 «Аренда». По этим договорам Группа признает актив в виде права пользования и обязательство в отношении каждого признанного актива.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли арендатор/покупатель объект аренды (идентифицированный актив). Используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора признается актив в форме права пользования и соответствующее финансовое обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Согласно анализу, произведенному Группой, договоры аренды автомобилей с водителями (включая аренду автомобилей скорой помощи) были признаны не удовлетворяющими критериям договора аренды МСФО (IFRS) 16. В частности, в этих договорах Группа не контролирует конкретный актив, а приобретает услугу. Данные договоры были учтены как договоры по приобретению услуг.

Договоры аренды машин и оборудования, стоимость базового актива которых не превышает 500 тыс. руб., признаны Группой договорами аренды с низкой стоимостью, в отношении которых актив и обязательство по аренде не признается.

Договоры аренды помещений, срок которых не превышает 12 месяцев, с учетом вероятности использования опциона по продлению или прекращению, признаны Группой краткосрочными договорами аренды, в отношении которой актив и обязательство по аренде не признается.

Группа анализирует соглашения с контрагентами на предмет наличия в них критериев договора аренды. Соглашение в целом или отдельные его элементы являются договором аренды, если соглашение предоставляет Группе право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени (срока аренды) за вознаграждение. Контроль перешел к Группе, если Группа:

- (а) имеет право получать практически все экономические выгоды от использования идентифицированного актива; и
- (б) имеет право управлять использованием данного актива.

На дату начала аренды Группа, являясь арендатором, признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, если данная ставка может быть легко определена. Если Группа не может определить ставку, заложенную в договоре аренды (большинство случаев), то Группа (арендатор) использует собственную ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием метода аппроксимации в отношении сопоставления сроков кредитных договоров (и/или выпусков облигационных займов) и договоров аренды.

Арендные платежи включают:

- фиксированные платежи за вычетом стимулирующих выплат и бонусов, получаемых от арендодателя;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки (например, индекса потребительских цен или базовой процентной ставки), с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, подлежащие выплате арендатором в отношении гарантированной ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если существует обоснованная уверенность в исполнении данного опциона арендатором;
- выплаты штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды определен с учетом того, что арендатор реализует опцион на расторжение договора аренды.

После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды.

Группа осуществляет переоценку обязательств по аренде в следующих обстоятельствах:

1. изменение ожидаемой суммы выплаты в отношении гарантированной ликвидационной стоимости;
2. изменение будущих арендных платежей в связи с изменением индекса или ставки, используемых для определения данных платежей (включая, например, пересмотр арендной платы в соответствии с рыночными ценами);
3. изменение срока аренды, вытекающее из изменения периода аренды, не подлежащего досрочному прекращению (например, арендатор не исполняет опцион, ранее учтенный при определении срока аренды);
4. изменение оценки опциона на покупку актива, являющегося предметом договора аренды.

Изменения, вытекающие из пересмотра гарантированной ликвидационной стоимости, а также изменения индекса или ставки, рассчитываются с использованием процентной ставки, определенной на дату начала аренды, в то время как изменения срока аренды или оценки опциона на покупку требуют расчета пересмотренной процентной ставки на дату изменения.

Группа, являясь арендатором, признает сумму переоценки обязательства по аренде в корреспонденции с корректировкой стоимости актива, представляющего собой право пользования, кроме случая снижения балансовой стоимости актива до нуля – в таком случае Группа (арендатор) признает оставшуюся сумму в отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе.

Срок аренды определяется как не подлежащий досрочному прекращению период аренды, включая:

- (а) периоды, на которые распространяется право продления аренды (опцион) в случае, если у арендатора существует обоснованная уверенность в том, что данное право будет реализовано;
- (б) периоды, на которые распространяется право расторжения договора аренды в случае, если у арендатора существует обоснованная уверенность в том, что данное право не будет реализовано.

В частности, если договор содержит опцион на продление, Группа намерена его использовать и есть уверенность, что арендодатель исполнит этот опцион, то опцион учитывается при определении срока аренды. В большинстве договоров аренды недвижимости и земельных участков присутствует привилегированное право Группы по окончании срока договора продлить его на следующий срок на тех же условиях.

Последующая оценка актива по аренде ведется с использованием модели по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения и с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

Последующая оценка обязательства по аренде происходит следующим образом:

- увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;
- уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и
- переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

Проценты по обязательству по аренде в каждом периоде в течение срока аренды представлены суммой, которая производит неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде. Проценты по обязательству по аренде отражаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда использование арендованного объекта непосредственно связано с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время – тогда проценты по обязательству по аренде включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже в существенных аспектах.

Финансовые инструменты

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда организация становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Когда Группа впервые признает финансовый актив или обязательство, она должна оценить и классифицировать его.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток), исходя из:

- (а) бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга, и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В остальных случаях финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа оценивает торговую дебиторскую задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования (определяемого в соответствии с МСФО (IFRS) 15), по цене сделки (как этот термин определен в МСФО (IFRS) 15). Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Выбытие (списание) финансовых активов

Группа должна прекратить признание финансового актива тогда и только тогда, когда:

- истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или
- она передает этот финансовый актив.

Группа передала финансовый актив в том и только в том случае, если она:

- либо передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;
- либо сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняла на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям в рамках соглашения.

При полном прекращении признания финансового актива разница между:

- (а) балансовой стоимостью (оцененной на дату прекращения признания) и
- (б) суммой полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Группа не передает и сохраняет за собой все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет за собой все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При списании финансового актива полностью разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль (убыток), которая была накоплена в прочем совокупном доходе, отражаются в прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки или по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ);
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия – используется ОССЧПУ;
- договоров финансовой гарантии;
- условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов, к которому применяется МСФО (IFRS) 3. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии, если они не классифицируются как ОССЧПУ и не возникают в результате передачи актива, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- суммы оценочного резерва, определенного согласно МСФО (IFRS) 9 (смотрите информацию о финансовых активах выше); и
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с изложенной выше политикой признания выручки.

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются только тогда, когда Компания (а) имеет на текущий момент юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм; и (b) намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. При учете передачи финансового актива, который не удовлетворяет критериям прекращения признания, взаимозачет переданного актива и соответствующего обязательства не производится.

Обесценение

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых на конец отчетного периода по справедливой стоимости через прибыль или убытки, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Сумма ожидаемого кредитного убытка (далее – «ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового актива.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Для торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке обесценения, который заключается в признании ожидаемых убытков (ожидаемых на весь срок действия финансового актива) при первоначальном признании торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для всех остальных финансовых активов, в частности для займов, выданных связанным сторонам, Группа признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, в момент существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента. Если кредитный риск по финансовому инструменту не возрос существенно с момента первоначального признания, Группа определяет оценочный резерв по такому финансовому инструменту в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев.

Оценка необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, произошедшего с момента первоначального признания, а не на доказательствах обесценения финансового актива на отчетную дату или при фактическом дефолте.

ОКУ за весь срок действия финансового инструмента представляет собой ОКУ, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Кредитные убытки, ожидаемые в течение последующих 12 месяцев, представляют собой ОКУ, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценка ОКУ основывается на вероятности дефолта и сумме потерь при дефолте. Оценка вероятности дефолта и потерь при дефолте основана на исторических данных, скорректированных на прогнозную информацию.

Метод эффективной процентной ставки

Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива точно до амортизированной стоимости финансового актива, который является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом. При расчете эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, организация должна оценивать ожидаемые денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, опциона на досрочное погашение, опциона на продление, колл-опциона и аналогичных опционов) и ОКУ.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива/обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, что означает применение эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением:

- приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае таких финансовых активов организация должна применять эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;
- финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. В случае таких финансовых активов организация должна применять эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется как «цена выхода», представляющая собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Трехуровневая иерархия данных, использующихся в ходе оценки справедливой стоимости и обязательств, представлена следующим образом:

Уровень 1 – Котировки на активных рынках по аналогичным активам или обязательствам.

Уровень 2 – Публичные данные по аналогичным активам или обязательствам, но которые не являются котируемыми ценами, включенными в Уровень 1.

Уровень 3 – Непубличные данные.

Финансовые активы и обязательства классифицированы в трехуровневой иерархии на основе самого низкого уровня данных, являющегося значимым для определения справедливой стоимости. Определение Группой значимости конкретных данных для расчета справедливой стоимости требует вынесения суждения и может повлиять на оценку рассматриваемых активов и обязательств и их распределение по уровням иерархии.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 4, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже также перечислены существенные источники неопределенности в оценках, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы по выручке

Как указано в Примечании 4, Группа признает выручку от оказания медицинских услуг по договорам со страховыми компаниями и по полисам ОМС за вычетом резерва под ОКУ, резерва по НОУ, оценка которого производится на основе исторических данных, и данных по превышению лимитов, о которых известно Группе на момент составления консолидированной финансовой отчетности. Реальная величина, согласованная впоследствии со страховыми компаниями и фондами ОМС, может отличаться от произведенных оценок.

Выручка, относящаяся к бонусам, выпущенным в рамках программ лояльности

Группа учитывает бонусные баллы как отдельные компоненты транзакций по реализации услуг, в рамках которых она были выданы клиентам. Часть справедливой стоимости вознаграждения, полученного от клиентов в отношении бонусных баллов, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве доходов будущих периодов. Бонусные баллы признаются в качестве выручки в течение периода, когда они используются либо аннулируются согласно условиям программы лояльности. Таким образом, руководству необходимо делать оценку предполагаемого использования баллов, зависящую от наличия накопленной статистики за прошлые периоды и существенного уровня неопределенности, существующего на каждую отчетную дату из-за изменчивости модели поведения клиентов в отношении погашения накопленных баллов. Группа регулярно обновляет оценку предполагаемого использования баллов, и все корректировки баланса доходов будущих периодов учитываются в выручке.

Условные обязательства в отношении налогов

Поправки в налоговое законодательство, появление новых правовых прецедентов, изменения основной деятельности и решения руководства могут повлиять на порядок применения налоговых режимов, налоговых льгот и их интерпретации налоговыми органами юрисдикций, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы. Как следствие, налоговые выплаты могут отличаться от оценок, приведенных в финансовой отчетности.

По оценке руководства, условные обязательства, возникшие в результате вышеприведенных факторов, были признаны или раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 10).

Обесценение внеоборотных активов

Оценка на предмет обесценения требует от руководства вынесения суждений относительно того, возмещаем ли балансовая стоимость активов, путем ее сравнения с наибольшей из справедливой стоимости активов или ценности использования, определяемой как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, источником которых такие активы являются. Расчет чистой дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств включает допущения в отношении факторов, для которых характерна высокая степень неопределенности.

При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются с применением ставки дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски генерирующей единицы.

Темпы роста в постпрогнозном периоде определены на основании номинальных темпов роста ВВП и скорректированы на специфический риск, присущий каждой генерирующей единице.

Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этой генерирующей единицы уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения относится на уменьшение балансовой стоимости активов, составляющих генерирующую единицу, следующим образом:

- (а) сначала на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к генерирующей единице; и
- (б) затем на другие недвижимые активы генерирующей единицы пропорционально балансовой стоимости каждого недвижимого актива в данной единице.

Убытки от обесценения сразу отражаются в прибыли или убытке.

Генерирующие единицы, по которым проводилось тестирование на обесценение, и используемые допущения раскрыты в Примечании 18.

Оценка товарно-материальных запасов

Руководство на периодической основе проводит проверку остатков запасов для выявления неходовых и устаревших ТМЗ. Руководство начисляет резерв в размере 100% балансовой стоимости по любым объектам ТМЗ, признаваемых устаревшими.

Обесценение инвестиции в ассоциированную компанию, полученную от контролирующего акционера

В 2020 году Группа приобрела 25% доли в компании ООО «Система-БиоТех» по номинальной стоимости у контролирующего акционера (Примечание 13). На момент приобретения справедливая стоимость данной инвестиции значительно превышала ее номинальную стоимость, поэтому Группа признала инвестицию по ее справедливой стоимости, рассчитанной на основании модели дисконтированных будущих денежных потоков, и отразила признание инвестиций в отчете о финансовом положении в корреспонденции с собственным капиталом, тем самым признав неденежное увеличение имущества Группы за счет вклада в капитал со стороны контролирующего акционера.

В 2024 году в связи с уменьшением доли Группы в ООО «Система-БиоТех» и ее переходом в состав инвестиций в долевыми инструментами категории ОССЧПСД оценка справедливой стоимости инвестиции на отчетную дату была произведена на основе ценности использования, определяемой как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, источником которых является данная компания. Расчет чистой дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств включает допущения в отношении факторов, для которых характерна высокая степень неопределенности.

При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются с применением ставки дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски инвестиции.

Темпы роста в постпрогнозном периоде определены на основании номинальных темпов роста ВВП и скорректированы на специфический риск, присущий инвестиции.

Используемые допущения раскрыты в Примечании 14.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Существенным допущением при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» является срок аренды недвижимости, на основе которого рассчитываются будущие платежи по аренде, в частности, периоды, на которые распространяется право продления договоров аренды и обоснованная уверенность руководства, что это право будет реализовано. Также существенным допущением является применение ставки дисконтирования, основанной на данных кредитного портфеля и доходности облигаций федерального займа.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Руководством, принимающим операционные решения, является Правление. Операционные сегменты определяются на основании финансовой информации, регулярно предоставляемой Правлению и используемой для распределения ресурсов и оценки результатов сегментов бизнеса. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты Группы агрегированы руководством в один отчетный сегмент, поскольку имеют схожие экономические характеристики и являются схожими в каждом из следующих отношений:

- все операционные сегменты занимаются предоставлением медицинских услуг (доля немедицинских услуг незначительна);
- контрагентами всех операционных сегментов являются страховые компании (включая фонды ОМС), юридические лица и физические лица, при этом конечными потребителями медицинских услуг являются физические лица;
- используются одинаковые методы продвижения и оказания услуг;
- все операционные сегменты осуществляют деятельность в единой правовой и экономической среде РФ (учрежденная в Киргизской Республике дочерняя компания не начала активную деятельность по состоянию на 31 декабря 2024 года).

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. ВЫРУЧКА

Выручка Группы в разрезе типов покупателей и момента оказания услуг и передачи товаров представлена следующим образом:

	2024 год	2023 год
Страховые компании, в том числе	18 860	16 104
- выручка, признанная в определенный момент времени	16 924	14 444
- выручка, признаваемая в течение периода	1 936	1 660
Выручка по полисам обязательного медицинского страхования, признанная в определенный момент времени	7 150	6 297
Физические лица, в том числе	20 615	16 545
- выручка, признанная в определенный момент времени	20 247	16 199
- выручка, признаваемая в течение периода	368	346
Юридические лица, в том числе	1 745	1 321
- выручка, признанная в определенный момент времени	1 202	1 065
- выручка, признаваемая в течение периода	543	256
Прочая выручка, в том числе	2 039	1 390
- выручка, признанная в определенный момент времени	1 892	1 390
- выручка по договору концессии	147	-
	50 409	41 657

Доходы будущих периодов раскрыты в Примечании 25.

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость представлена следующими статьями расходов:

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	22 725	18 222
Расходы на материалы	7 921	7 486
Амортизация	5 063	4 868
Расходы на содержание помещений	1 284	1 406
Расходы на производственные услуги	1 165	990
Транспортные расходы	259	223
Себестоимость по договору концессии	147	-
Прочие расходы	637	738
	39 201	33 933

Амортизация периода уменьшается на сумму списания части финансирования из доходов будущих периодов (Примечание 25).

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. КОММЕРЧЕСКИЕ, УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие и управленческие расходы включают:

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	4 141	3 202
Маркетинговые и PR расходы	1 109	1 112
Амортизация	574	485
Консультационные и ИТ-расходы	517	369
Расходы на аренду и содержание помещений	97	62
Прочие расходы	82	70
	6 520	5 300

В состав расходов на персонал входят годовая премия за сверхдостижения в сумме 222 млн руб. (2023 год: 565 млн руб.) и вознаграждение членов совета директоров в сумме 171 млн руб. (2023 год: 5 млн руб.)

Прочие операционные расходы, нетто включают:

	2024 год	2023 год
Списание кредиторской задолженности	66	32
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(42)	35
Изменение резерва под ОКУ, списание дебиторской задолженности, нетто	(95)	(80)
Убыток от списания гудвилла (Примечание 18)	(158)	(165)
Убыток от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	(169)	-
Банковские комиссии	(186)	(169)
Изменение резерва по обесценению запасов, списание запасов, нетто	(229)	(103)
Налог на имущество и прочие налоги	(238)	(259)
Прочие доходы, нетто	2	3
	(1 049)	(706)

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

	2024 год	2023 год
Доход /(расход) по текущему налогу	8	(35)
Доход по отложенному налогу	30	165
Доход по налогу на прибыль	38	130

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Доход по налогу на прибыль в соотношении с прибылью до налогообложения представлен следующим образом:

	2024 год	2023 год
Прибыль до уплаты налога на прибыль, в том числе	2 104	1 102
Прибыль, облагаемая по ставке 0%	2 614	1 155
Убыток, облагаемый по ставке 20%	(510)	(53)
Теоретический доход по налогу на прибыль по ставке 20%	102	11
Налоговый эффект от повышения ставки на 5%	21	-
Налог на сверхприбыль	-	(43)
Списание отложенного налога, полученного при присоединении ООО «Проект М»	-	186
Прочие расходы, не влияющие на налогооблагаемую прибыль	(85)	(24)
Доход по налогу на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	38	130

Согласно действующему российскому законодательству, компании, занимающиеся медицинской деятельностью, могут быть освобождены от уплаты налога на прибыль при соблюдении ряда условий. Право применения льготной ставки действовало до 1 января 2020 года и было продлено в 2019 году без ограничения срока. Группа производит расчет отложенных налоговых активов и обязательств Компании исходя из ставки налога на прибыль в размере 0%.

В связи с этим часть прибыли, полученной Группой, облагается налогом на прибыль по ставке 0% и, таким образом, не приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства, признанные в отчетности, относятся к компаниям Группы, применяющим общий режим налогообложения.

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

В связи с принятием указанного закона в настоящей консолидированной финансовой отчетности были отражены дополнительные отложенные налоговые активы на 54 млн руб. и отложенные налоговые обязательства на 33 млн руб., а также дополнительный доход по отложенному налогу, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года, в сумме 21 млн руб. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год.

4 августа 2023 года был опубликован Федеральный закон N 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», согласно которому с организаций, получивших сверхприбыль и соответствующих ряду условий, взимается разовый налог. Сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021 год и прибыли за 2022 год над средней арифметической величиной прибыли за 2018 год и прибыли за 2019 год. Налог исчисляется со сверхприбыли по ставке 10%. Для уплаты налога на сверхприбыль установлен срок 28 января 2024 года. Налог можно было уменьшить применением вычета вследствие уплаты обеспечительного платежа с 1 октября по 30 ноября 2023 года включительно. Группа определила, что сверхприбыль получило одно предприятие Группы – АО «Медси 2». Сумма налога на сверхприбыль составила 43 млн руб. и была выплачена в ноябре 2023 года.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В 2023 году при присоединении к Компании ООО «Проект М», выделившегося из ООО «Проект Мичуринский» (Примечание 15), Компании по разделительному балансу перешло отложенное налоговое обязательство в сумме 186 млн руб. Поскольку Компания применяет льготную ставку налога на прибыль 0%, отложенное налоговое обязательство было списано.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов/(обязательств), представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	2024 год	2023 год
Отложенные налоговые активы	153	112
Отложенные налоговые обязательства	(50)	(39)
	103	73

	Остаток на 1 января 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2024 года
Основные средства	(19)	27	8
Начисленные обязательства	10	2	12
Налоговый убыток	74	26	100
Прочие	8	(25)	(17)
	73	30	103

	Остаток на 1 января 2023 года	Присоединение ООО «Проект М»	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2023 года
Основные средства	-	(186)	167	(19)
Начисленные обязательства	12	-	(2)	10
Налоговый убыток	75	-	(1)	74
Прочие	7	-	1	8
	94	(186)	165	73

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов остаточная стоимость основных средств представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Собственные земельные участки	455	455
Недвижимое имущество	20 286	19 593
Машины и оборудование	7 804	7 556
Прочие основные средства	1 219	1 053
Незавершенное строительство	1 931	3 745
	31 695	32 402

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА 2024 ГОД (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Движение основных средств за 2024 и 2023 годы представлено следующим образом:

Первоначальная стоимость	Собственные земельные участки	Недвижимое имущество	Медицинские и прочие машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершен- ное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	472	20 272	15 730	1 995	4 596	43 065
Строительство	-	-	-	-	4 829	4 829
Поступление	-	2 774	2 187	644	(5 680)	(75)
Присоединение ООО «Проект М» (Примечание 15)	-	1 003	-	-	-	1 003
Перевод из активов для продажи	-	101	-	-	-	101
Выбытия	-	(221)	(102)	(29)	-	(352)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 19)	(17)	(153)	(8)	(24)	-	(202)
Остаток на 31 декабря 2023 года	455	23 776	17 807	2 586	3 745	48 369
Строительство	-	-	-	-	4 561	4 561
Поступление	-	2 393	2 003	1 033	(5 260)	169
Выбытия	-	(138)	(389)	(98)	-	(625)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 19)	-	(266)	(16)	(51)	(1 115)	(1 448)
Остаток на 31 декабря 2024 года	455	25 765	19 405	3 470	1 931	51 026

Накопленная амортизация и обесценение	Собственные земельные участки	Недвижимое имущество	Медицинские и прочие машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершен- ное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	-	(3 364)	(8 200)	(1 102)	-	(12 666)
Начисленная амортизация	-	(941)	(2 210)	(479)	-	(3 630)
Перевод из активов для продажи	-	(20)	-	-	-	(20)
Выбытия	-	91	152	26	-	269
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 19)	-	51	7	22	-	80
Остаток на 31 декабря 2023 года	-	(4 183)	(10 251)	(1 533)	-	(15 967)
Начисленная амортизация	-	(1 386)	(1 722)	(806)	-	(3 914)
Обесценение	-	(81)	-	-	-	(81)
Выбытия	-	-	356	55	-	411
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 19)	-	171	16	33	-	220
Остаток на 31 декабря 2024 года	-	(5 479)	(11 601)	(2 251)	-	(19 331)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 года	455	19 593	7 556	1 053	3 745	32 402
На 31 декабря 2024 года	455	20 286	7 804	1 219	1 931	31 695

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Группы отсутствовало недвижимое имущество, заложенное по кредитным и иным договорам.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 года договорные обязательства Группы по будущим капитальным затратам, связанным в основном с начатыми в 2019-2023 годах работами по реконструкции ряда существующих больниц и клиник, а также реновацией оборудования, составляют 1 585 млн руб. (31 декабря 2023 года: 4 484 млн руб.).

Информация об анализе индикаторов и тесте на обесценение активов отражена в Примечании 18.

12. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные нематериальные активы Группы представлены правами на программные продукты, используемые в основной деятельности.

	Товарные знаки	Клиентская база	Права на программные продукты	Приобре- тение нематериаль- ных активов	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2023 года	928	171	1 934	486	3 519
Вложения	-	-	-	894	894
Поступления	-	-	761	(547)	214
Остаток на 31 декабря 2023 года	928	171	2 695	833	4 627
Вложения	-	-	-	1 812	1 812
Поступления	-	-	1 975	(1 975)	-
Выбытия	-	-	(181)	-	(181)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 19)	-	-	(1)	-	(1)
Остаток на 31 декабря 2024 года	928	171	4 488	670	6 257
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2023 года	(61)	(15)	(924)	-	(1 000)
Начисленная амортизация	(61)	(15)	(609)	-	(685)
Остаток на 31 декабря 2023 года	(122)	(30)	(1 533)	-	(1 685)
Начисленная амортизация	(61)	(15)	(656)	-	(732)
Выбытия	-	-	131	-	131
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 19)	-	-	1	-	1
Остаток на 31 декабря 2024 года	(183)	(45)	(2 057)	-	(2 285)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	806	141	1 162	833	2 942
На 31 декабря 2024 года	745	126	2 431	670	3 972

В 2024 и 2023 годах Группа осуществляла разработку и внедрение медицинских и бухгалтерских информационных систем.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

Название ассоциированной организации	Основная деятельность	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
		Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость
ООО «Байоник-Медси»	Биотехнологии	25%	37	25%	399
ООО «Система-БиоТех»	Биотехнологии	6,7193%	-	25%	187
Итого			<u>37</u>		<u>586</u>

Все указанные выше ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия в данной консолидированной финансовой отчетности, как указано в учетной политике Группы в Примечании 4.

«Байоник-Медси»

ООО «Байоник-Медси» является российской компанией, реализующей проекты в цифровой персонализированной системе мониторинга и укрепления здоровья населения.

В 2020 году Группа приобрела у третьей стороны 25% доли в ООО «Байоник-Медси» за вознаграждение в размере 500 млн руб. денежными средствами, одновременно Группа получила от ООО «Байоник-Медси» аванс за оказание медицинских услуг клиентам ассоциированной компании в течение последующих 7 лет в размере 500 млн руб. (Примечание 24). Права и обязанности, вытекающие из данных транзакций, являются разными по своей природе, поэтому Группа признает инвестиции в ассоциированную компанию и обязательства по оказанию услуг в отчете о финансовом положении развернуто.

Так как ООО «Байоник-Медси» несет убытки и находится в стадии развития, увеличивая долю рынка по сформированному продукту, Группа обнаружила признаки обесценения инвестиции в данную ассоциированную компанию. На 31 декабря 2024 года Группа оценила возмещаемую стоимость данной инвестиции на основе заключенного 7 февраля 2025 года договора купли-продажи доли Группы в ООО «Байоник-Медси» третьей стороне за 37 млн руб. (Примечание 29). В результате на 31 декабря 2024 года признано обесценение инвестиции в размере 346 млн руб. (31 декабря 2023 года: обесценение не выявлено).

«Система-БиоТех»

ООО «Система-БиоТех» является российской компанией, реализующей проекты в области биотехнологий от генетической диагностики до производства биофармпрепаратов, разработки клеточной и генной терапии и методов редактирования ДНК.

В 2020 году Группа приобрела по номинальной стоимости 25% долю в ООО «Система-БиоТех» – компании, находящейся в собственности контролирующего акционера (под общим контролем). Инвестиция в ООО «Система-БиоТех» была принята к учету по справедливой стоимости 284 млн руб. на основе модели дисконтированных будущих денежных потоков, утвержденной надлежащим образом, и отразила эффект от приобретения доли у контролирующего акционера путем отнесения суммы на увеличение собственного капитала.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21 июня 2024 года в составе акционеров ООО «Система-БиоТех» произошли изменения, что привело к увеличению размера уставного капитала ООО «Система-БиоТех», в результате чего доля Группы в ООО «Система-БиоТех» уменьшилась до 6,7193%. ООО «Система-БиоТех» перестала классифицироваться как ассоциированная компания Группы, инвестиция Группы в ООО «Система-БиоТех» с 21 июня 2024 года является финансовым активом, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 14). На 31 декабря 2024 года справедливая стоимость составила 0 млн руб.

Сводная финансовая информация по каждой существенной ассоциированной компании Группы по стандартам МСФО представлена ниже:

	ООО «Байоник-Медси»		ООО «Система-БиоТех»	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Внеоборотные активы	430	423	-	566
Оборотные активы	53	39	-	191
Краткосрочные обязательства	(284)	(237)	-	(163)
Долгосрочные обязательства	(169)	(129)	-	(736)
Итого чистые активы	30	96	-	(142)
Выручка	190	157	12	45
Убыток за год	(66)	(109)	(89)	(167)
Доля Группы в прибылях и убытках за отчетный период	(17)	(27)	(22)	(42)

Разницы между вышеуказанной сводной информацией и балансовой стоимостью доли Группы в ассоциированных компаниях, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, включают:

	ООО «Байоник-Медси»		ООО «Система-БиоТех»
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2023 года
Чистые активы ассоциированной организации	30	96	(142)
Доля Группы в ассоциированной организации	25%	25%	25%
Гудвилл	375	375	223
Обесценение	(346)	-	-
Балансовая стоимость доли Группы в ассоциированной организации	37	399	187

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы		
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	74	74
Процентные займы выданные	610	11
Беспроцентные займы выданные	1 032	-
Итого финансовые активы	1 716	85
Долгосрочные финансовые вложения	679	85
Краткосрочные финансовые вложения	1 037	-
	1 716	85

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2024 года в состав инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, входят инвестиции в ООО «Система-БиоТех» в размере 0 млн руб. и инвестиции в ООО «Платформа Третье Мнение» в размере 74 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2023 года ООО «Система-БиоТех» являлась ассоциированной компанией Группы (Примечание 13).

Справедливая стоимость инвестиции в ООО «Система-БиоТех» определена на основе ценности ее использования. ООО «Система-БиоТех» несет убытки, планируемое ранее заключение крупных разовых контрактов с покупателями отложено на неопределенный срок. Расчет будущих денежных потоков оценивается на базе пятилетнего бизнес-плана. Информация по допущениям следующих периодов представлена ниже:

- Темпы роста выручки в прогнозном периоде – 17%-24%;
- Рост в постпрогночном периоде – 3%;
- Ставка дисконтирования – 33,89%;
- Рентабельность по OIBDA – (7)%-13%.

В результате оценки изменения справедливой стоимости инвестиции в ООО «Система-БиоТех» был признан убыток в размере 164 млн руб. в прочем совокупном доходе в составе резерва переоценки инвестиций.

В августе 2024 года Группа выдала процентный заем связанной стороне в размере 605 млн руб. со сроком погашения не позднее 31 августа 2025 года. Данный заем классифицирован как долгосрочный в связи с его планируемым использованием для пополнения внеоборотных активов.

В декабре 2024 года Группа выдала беспроцентный заем материнской компании ПАО АФК «Система» в размере 983 млн руб. со сроком погашения 31 марта 2025 года.

Группа считает все осуществленные инвестиции возвратными в полной сумме.

15. ВЛОЖЕНИЯ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вложения Группы в совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены 45% долей в уставном капитале ООО «Тибби Нав» в размере 226 млн руб. и 206 млн руб., соответственно. ООО «Тибби Нав» было организовано в декабре 2023 года с целью строительства здания клиники и в дальнейшем предоставления медицинских услуг в построенном здании. На 31 декабря 2024 года ООО «Тибби Нав» не начало активную деятельность.

Согласно уставу ООО «Тибби Нав» и соглашению между Группой и одним из инвесторов, управление ООО «Тибби Нав» осуществляется на условиях согласия партнеров по всем значимым вопросам деятельности. Учет инвестиции в совместное предприятие ООО «Тибби Нав» осуществляется с применением МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство».

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В 2023 году Группа также владела 50% долей в уставном капитале ООО «Проект Мичуринский». Данное совместное предприятие осуществляло деятельность по строительству и продаже квартир, а также по строительству медицинского центра за счет финансирования, полученного от Группы. В августе 2023 года из совместного предприятия ООО «Проект Мичуринский» было выделено ООО «Проект М», в которое по разделительному балансу вошли чистые активы, эквивалентные доле Группы в ООО «Проект Мичуринский». Согласно передаточному акту Группа стала единственным собственником ООО «Проект М» и присоединила его к Компании в тот же день. В сентябре 2023 года Группа прекратила участие в ООО «Проект Мичуринский».

Обобщенные финансовые показатели ООО «Тибби Нав» и ООО «Проект Мичуринский» за отчетный и предшествующий период приведены ниже.

	ООО «Тибби Нав» За 12 месяцев 2024 года	ООО «Проект Мичуринский» январь-август 2023 года
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе		
Выручка	-	85
Себестоимость	-	(37)
Коммерческие, управленческие и прочие операционные расходы	(2)	(1)
Операционный (убыток)/ прибыль	(2)	47
Доходы по процентам	-	743
Расходы по процентам	-	(185)
Курсовые разницы, нетто	(7)	-
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(9)	605
Налог на прибыль	-	(419)
(Чистый убыток)/чистая прибыль	(9)	186
Доля в (убытке)/прибыли совместного предприятия	(4)	93
	ООО «Тибби Нав» 31 декабря 2024 года	ООО «Тибби Нав» 31 декабря 2023 года
Оборотные активы	503	457
ИТОГО АКТИВЫ	503	457
Краткосрочные обязательства	(1)	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(1)	-
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	502	457

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже в таблице представлены суммы, признанные по исторической стоимости (выбор учетной политики, Примечание 4) в отношении приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств при присоединении к Группе ООО «Проект М», выделившегося из ООО «Проект Мичуринский» в 2023 году:

Основные средства	1 003
Краткосрочный выданный заем	5 486
Дебиторская задолженность	475
Отложенное налоговое обязательство	(186)
Кредиторская задолженность	(62)
Итого идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства	6 716
Выбытие инвестиции в совместное предприятие	(5 994)
Прибыль от присоединения доли в совместном предприятии	722

16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность, за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам, представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Нефинансовые активы		
Долгосрочные выданные авансы по капитальным вложениям	692	1 644
Долгосрочные выданные авансы - прочие	39	39
Долгосрочная дебиторская задолженность	731	1 683
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	2 586	3 379
Прочая дебиторская задолженность	168	827
	2 754	4 206
Нефинансовые активы		
Выданные авансы	201	636
Переплата по прочим налогам	33	27
	234	663
Краткосрочная дебиторская задолженность	2 988	4 869

Торговая дебиторская задолженность возникает по основным услугам, оказываемым Группой, преимущественно от страховых компаний, включая фонды ОМС. Торговая дебиторская задолженность отражена по амортизируемой стоимости и учитывает потенциальный риск невозврата контрагентами.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в составе торговой дебиторской задолженности отражена задолженность по расчетам за 2023 год по полисам ОМС с Фондом медицинского страхования Московской области («ТФОМС МО») в размере 605 млн руб. и задолженность по расчетам по полисам ОМС с Фондом медицинского страхования Москвы («МГФОМС») в сумме 588 млн руб., данные задолженности были погашены в 2024 году. На 31 декабря 2024 года сумма торговой дебиторской задолженности по расчетам с ТФОМС за 2024 год составила 78 млн руб., по расчетам с МГФОМС 485 млн руб.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2023 года включала задолженность по продаже связанной стороне дочернего предприятия ООО «ВК «Серебряный Бор» в сумме 646 млн руб. (Примечание 19). Задолженность была погашена 29 февраля 2024 года.

Долгосрочная дебиторская задолженность в основном представляет собой сумму авансов, выданных под строительство новых клиник и приобретение основных средств и нематериальных активов. На 31 декабря 2023 года долгосрочные выданные авансы по капитальным вложениям включали авансы дочерней компании АО «Санаторий Меллас», которая была продана связанной стороне в 2024 году (Примечание 19).

Согласно учетной политике Группы, в отношении дебиторской задолженности создается резерв под возможные кредитные убытки на основании истории кредитных убытков Группы. Ниже представлено изменение суммы резерва между двумя отчетными датами.

Резерв под возможные кредитные убытки, относящийся к финансовым активам

	2024 год	2023 год
Резерв на начало периода	164	224
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	-	(67)
Восстановление резерва	(52)	(76)
Начисление резерва	68	83
Резерв на конец периода	180	164

Резерв по нефинансовым активам

	2024 год	2023 год
Резерв на начало периода	91	71
Восстановление резерва	(57)	(39)
Начисление резерва	94	59
Резерв на конец периода	128	91

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Остатки товарно-материальных запасов на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Медикаменты и медицинские материалы	2 242	2 121
Медицинский и хозяйственный инвентарь	262	284
Товары для реализации в аптеках	201	152
Прочие	21	30
За минусом резервов по неликвидным материалам	(299)	(133)
	2 427	2 454

Ниже представлено изменение суммы резерва по неликвидным материалам между двумя отчетными датами.

Резерв по неликвидным материалам

	2024 год	2023 год
Резерв на начало периода	133	65
Списание материалов за счет резерва	(63)	(35)
Начисление резерва	229	103
Резерв на конец периода	299	133

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18. ГУДВИЛЛ И ТЕСТИРОВАНИЕ АКТИВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Сводная информация о приобретенных Группой бизнесах и сумме гудвилла, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена в таблицах ниже:

	Эффективная доля участия (%)	Первоначально признанный гудвилл	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
			Обесценение гудвилла	Итого гудвилл	Обесценение гудвилла	Итого гудвилл
ЕГДС «Диалайн»	100%	79	-	79	-	79
ЕГДС «Промедицина»	100%	135	-	135	-	135
ЕГДС «Медси Санкт-Петербург»	100%	302	(302)	-	(251)	51
ЕГДС «Медси Пермь»	100%	362	(189)	173	(82)	280
ЕГДС «МРТ Азбука здоровья»	100%	15	-	15	-	15
		893	(491)	402	(333)	560

Тест на обесценение активов по состоянию на 31 декабря 2024 года

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела тест гудвилла на обесценение. Гудвилл был определен к следующим единицам, генерирующим денежные средства (далее – «ЕГДС»):

- ЕГДС «Медси Санкт-Петербург»;
- ЕГДС «Медси Пермь»;
- ЕГДС «Диалайн»;
- ЕГДС «Промедицина»;
- ЕГДС «МРТ Азбука здоровья».

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года по результатам тестирования на обесценение по «Диалайн», «Промедицина», «МРТ Азбука здоровья» обесценение выявлено не было. Тестирование на обесценение «Медси Пермь» и «Медси Санкт-Петербург» показало на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года наличие обесценения.

Группа провела анализ индикаторов обесценения долгосрочных активов, включая недвижимое имущество клиник, санаториев, фитнес-центров, по состоянию на 31 декабря 2024 года. Данный анализ выявил индикаторы обесценения по отдельным бизнес-единицам (ЕГДС «Дыбенко СПб», ЕГДС «Нижевартонск»), которые рассматриваются руководством Группы как ЕГДС. Руководство Группы провело дальнейшее тестирование данных бизнес-единиц на предмет обесценения недвижимого имущества, которое показало наличие обесценения недвижимого имущества и активов в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: обесценение выявлено не было).

При отнесении убытка от обесценения на уменьшение балансовой стоимости активов, составляющих каждую ЕГДС, движимые внеоборотные активы были исключены из расчета в связи с тем, что справедливая стоимость за минусом расходов на продажу объектов движимого имущества превышает их балансовую стоимость.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа также признала обесценение в отношении неотделимых улучшений в клиниках, которые закрыты по состоянию на 31 декабря 2024 года и договоры аренды в отношении которых были расторгнуты в январе 2025 года.

Убыток от обесценения гудвилла, основных средств и активов в форме права пользования, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы за 2024 и 2023 годы, распределен между ЕГДС следующим образом:

	31 декабря 2024 года			
	Обесценение гудвилла	Обесценение основных средств	Обесценение активов в форме права пользования	Итого обесценение
ЕГДС «Медси Пермь»	107	-	-	107
ЕГДС «Медси Санкт-Петербург»	51	6	46	103
ЕГДС «Нижевартовск»	-	8	28	36
ЕГДС «Дыбенко СПб»	-	24	14	38
Закрытые ЕГДС	-	43	-	43
	158	81	88	327

	31 декабря 2023 года	
	Обесценение гудвилла	Итого обесценение
ЕГДС «Медси Пермь»	82	82
ЕГДС «Медси Санкт-Петербург»	83	83
	165	165

Тестирование на обесценение происходило путем сопоставления возмещаемой стоимости с балансовой стоимостью. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основе ценности ее использования. При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются, используя ставку дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски генерирующих единиц.

Расчет будущих денежных потоков оценивается на базе пятилетних бизнес-планов для всех тестируемых ЕГДС.

Оценка будущих денежных потоков требует использования допущений в отношении ряда переменных факторов, включая ожидания по следующим показателям: рентабельность по OIBDA (OIBDA рассчитывается как операционная прибыль до вычета амортизации), период и сумма будущих капитальных затрат, темп роста в постпрогнозный период и ставка дисконтирования, отражающая соответствующий уровень риска.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прогнозируемая рентабельность по OIBDA и капитальные затраты определены, главным образом, из внутренних источников на основе прошлого опыта и ожиданий руководства.

	Рента- бельность по OIBDA	Капитальные расходы как % от выручки	Загрузка	Средний чек (тыс. руб.)	Средний темп роста выручки	Ставка дисконти- рования
«Медси Санкт-Петербург»	(2,18)-5,33%	2-4%	67-76%	6,02-8,01	7,49-19,10%	21,60%
«Дыбенко СПб»	(41,20)-13,84%	2-4%	20-41%	1,7-2,45	11,72-45,62%	21,60%
«Медси Пермь»	10,76-14,74%	2-4%	28-32%	3,34-4,19	6,20-23,44%	21,60%
«Нижевартовск»	(9,85)-(6,16)%	2-4%	46%	2,47-3,36	(23,36)-7,0%	21,60%
«Промедицина»	10,11-13,86%	2-4%	56-67%	1,94-2,66	9,91-13,37%	21,60%
«Диалайн»	12,46-13,61%	2-4%	45-46%	1,98-2,77	6,46-9,45%	21,60%

Денежные потоки после окончания срока прогнозирования для определения терминальной стоимости определены исходя из постоянного темпа роста 3% годовых, также в терминальной стоимости капитальные расходы были учтены в суммах, эквивалентных ежегодным расходам на амортизацию ЕГДС.

Модели, используемые для тестов на обесценение ЕГДС «Медси Санкт-Петербург», «Медси Пермь», «Нижевартовск», «Дыбенко СПб» и «Диалайн», чувствительны к изменению допущений и оценок, сделанных руководством. Особенно результаты чувствительны к изменению ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1 п. п. приведет к увеличению обесценения «Медси Санкт-Петербург», «Медси Пермь», «Нижевартовск», «Дыбенко СПб» и «Диалайн» на 7 млн руб., 16 млн руб., 5 млн руб., 1 млн руб. и 39 млн руб., соответственно.

19. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

В декабре 2024 года Группа продала дочернюю компанию АО «Санаторий Меллас» связанной стороне (компания под общим контролем контролирующего акционера Группы). Продажа была завершена 26 декабря 2024 года, когда контроль над АО «Санаторий Меллас» перешел к приобретателю.

Чистые активы АО «Санаторий Меллас» на дату выбытия были представлены следующим образом:

	26 декабря 2024 года
Основные средства	1 228
Авансы выданные по капитальным вложениям	40
Отложенные налоговые активы	14
Товарно-материальные запасы	10
Авансы выданные	2
Денежные средства и их эквиваленты	3
Доходы будущих периодов	(144)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(939)
Торговая кредиторская задолженность	(15)
Кредиты и займы	(280)
Выбывшие чистые активы	(81)
Прибыль от выбытия	781
Итого вознаграждение	700

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прибыль от выбытия в размере 781 млн руб. представлена разницей между ожидаемыми контрактными поступлениями от выбытия АО «Санаторий Меллас» и балансовой стоимостью чистых активов дочернего предприятия. Вознаграждение выплачено денежными средствами в 2024 году.

В декабре 2023 года Группа заключила соглашение о продаже дочернего предприятия велнес-клуба ООО «ВК «Серебряный бор» связанной стороне (компании под общим контролем контролирующего акционера Группы). Продажа была завершена 25 декабря 2023 года, когда контроль над ООО «ВК «Серебряный бор» перешел к приобретателю.

Чистые активы ООО «ВК «Серебряный бор» на дату выбытия были представлены следующим образом:

	25 декабря 2023 года
Основные средства	122
Отложенные налоговые активы	20
Товарно-материальные запасы	6
Торговая дебиторская задолженность	2
Авансы выданные	6
Отложенные налоговые обязательства	(1)
Торговая кредиторская задолженность	(23)
Кредиты и займы	(70)
Выбывшие чистые активы	62
Прибыль от выбытия	584
Итого вознаграждение	646

Прибыль от выбытия в размере 584 млн руб. представлена разницей между ожидаемыми контрактными поступлениями от выбытия ООО «ВК «Серебряный бор» и балансовой стоимостью чистых активов дочернего предприятия. Вознаграждение было выплачено денежными средствами в 2024 году.

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в рублях	5 191	3 317
Эквиваленты денежных средств в рублях	530	2
Итого	5 721	3 319

Эквиваленты денежных средств размещены под средневзвешенную ставку 18,50% на сроки менее месяца и возвращены в установленные сроки.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Выпущенный капитал равен зарегистрированному капиталу, разделен на 81 939 700 обыкновенных акций номиналом 40 руб., и составляет 3 278 млн руб. Все акции полностью оплачены. В течение 2024 года изменений в составе выпущенных акций не было.

1 февраля 2024 года внеочередным общим собранием акционеров были утверждены дивидендные выплаты за 2019 год в размере 420 млн руб., что составляет 5,12 руб. на обыкновенную акцию. Указанная сумма дивидендов была полностью выплачена в феврале 2024 года.

24 января 2023 года внеочередным общим собранием акционеров были утверждены дивидендные выплаты за 2020 год в размере 1 000 млн руб., что составляет 12,21 руб. на обыкновенную акцию. Указанная сумма дивидендов была полностью выплачена в феврале 2023 года.

22. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты с фиксированной ставкой	1 720	1 627
Необеспеченные банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	-	400
Биржевые облигации	5 993	-
Проценты по кредитам и займам	110	116
Итого краткосрочные кредиты и займы	7 823	2 143
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты с фиксированной ставкой	-	750
Биржевые облигации	2 993	8 966
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 993	9 716
Итого кредиты и займы	10 816	11 859

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Группы отсутствуют активы, находящиеся в залоге по кредитным договорам.

Банковские кредиты

Банковские кредиты на 31 декабря 2024 и 2023 годов, полученные Группой в банках и финансовых институтах, представлены следующим образом:

в рублях	Срок окончания действия кредитной линии	Процентная ставка на 31 декабря 2024 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Газпромбанк»	март 2029 года	фиксированная	1 250	1 300
ПАО Банк «Уралсиб»	апрель 2031 года	фиксированная	470	1 077
ПАО Банк «Уралсиб»	апрель 2026 года	плавающая	-	400
			1 720	2 777

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Все заемные средства привлечены в рублях. Группа не хеджирует процентный риск и иные риски по привлеченным заемным средствам.

Средневзвешенная ставка по банковским кредитам на 31 декабря 2024 года составила 11,03% (31 декабря 2023 года: 10,37%).

Справедливая стоимость банковских кредитов Группы на 31 декабря 2024 и 2023 годов составила 1 679 и 2 689 млн руб., соответственно.

Для оценки справедливой стоимости банковских кредитов были использованы данные Уровня 2 в иерархии справедливой стоимости. Итоговая справедливая стоимость была рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. Для определения ставки дисконтирования, использованной для расчета справедливой стоимости банковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2024 года, была использована средневзвешенная рыночная доходность биржевых облигаций, размещенных Группой, со схожими сроками ближайшей оферты.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы были неиспользованные кредитные линии, требующие дополнительного согласования, на сумму 16 306 млн руб. (31 декабря 2023 года: 18 249 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа не нарушала условий кредитных соглашений.

Биржевые облигации

Размещенные Группой биржевые облигации представлены следующим образом:

Облигации	Серия	Номинал, руб.	Процентная ставка	Дата ближайшей оферты	Дата погашения	31 декабря	31 декабря
						2024 года	2023 года
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	001P-01	1 000	9,85%	13.03.2025	25.02.2038	2 998	2 990
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	001P-02	1 000	10,35%	12.03.2026	25.02.2038	2 993	2 987
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные	001P-03	1 000	10,40%	13.10.2025	28.06.2038	2 995	2 989
						8 986	8 966

В балансовой стоимости биржевых облигаций на 31 декабря 2024 года учтены капитализированные расходы на выпуск облигаций в размере 14 млн руб. (31 декабря 2023 года: 34 млн руб.).

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа имеет безусловное обязательство выкупить облигации по номинальной стоимости, если этого потребуют держатели облигаций после объявления очередного купона. Такие облигации раскрываются в составе обязательств со сроком погашения в том отчетном периоде, в котором может быть предъявлено требование выкупа, без учета ожиданий Группы в отношении намерений держателей облигаций.

Справедливая стоимость биржевых облигаций Группы на 31 декабря 2024 года составила 8 291 млн руб. (31 декабря 2023 года: 8 371 млн руб.).

Для оценки справедливой стоимости биржевых облигаций были использованы данные Уровня 1 в иерархии справедливой стоимости.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, – это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	31 декабря 2023 года	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2024 года
Банковские кредиты	2 777	(1 057)	-	1 720
Проценты по кредитам и займам	116	(1 203)	1 197	110
Биржевые облигации	8 966	-	20	8 986
Выплата дивидендов	-	(420)	420	-
Финансовое обязательство по опциону	-	135	-	135
Обязательства в отношении прав аренды	6 289	(1 787)	1 991	6 493
	18 148	(4 332)	3 628	17 444

	31 декабря 2022 года	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2023 года
Банковские кредиты	9 700	(6 923)	-	2 777
Займы от связанных сторон	5 424	(185)	(5 239)	-
Проценты по кредитам и займам	31	(1 021)	1 106	116
Биржевые облигации	-	8 953	13	8 966
Выплата дивидендов	-	(1 000)	1 000	-
Обязательства в отношении прав аренды	5 980	(1 435)	1 744	6 289
	21 135	(1 611)	(1 376)	18 148

- (i) Денежные потоки от банковских кредитов, займов от связанных сторон и прочих заимствований составляют чистую сумму поступлений и выплат по заемным средствам в отчете о движении денежных средств.
- (ii) Прочие неденежные изменения включают взаимозачеты (в т.ч. взаимозачет займа при присоединении ООО «Проект М», Примечание 15), проценты начисленные, амортизацию расходов на выпуск облигаций, а также изменение задолженности по договорам аренды.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23. АРЕНДА

Группа в основном арендует недвижимость для размещения клиник с целью ведения медицинского бизнеса.

Информация о признанных за отчетный период активах в форме права пользования представлена ниже:

Первоначальная стоимость	Активы в форме права пользования	
	2024 год	2023 год
Остаток на начало периода	8 825	7 799
Признание прав на аренду по вновь заключенным договорам	1 258	998
Модификация договоров	209	253
Права на аренду, признанные в связи с приобретением ООО «Ближняя дача»	24	-
Прекращение признания прав на аренду	(579)	(225)
Остаток на конец периода	9 737	8 825
Накопленная амортизация	Активы в форме права пользования	
	2024 год	2023 год
Остаток на начало периода	(3 427)	(2 481)
Начисленная амортизация	(1 028)	(1 038)
Обесценение	(88)	-
Прекращение признания прав на аренду	297	92
Остаток на конец периода	(4 246)	(3 427)
Баланс на начало периода	5 398	5 318
Баланс на конец периода	5 491	5 398

Информация об анализе индикаторов и тесте на обесценение активов в форме права пользования отражена в Примечании 18.

Обязательства по аренде в отношении прав пользования за отчетный период представлены ниже:

Обязательства в отношении права пользования	2024 год	2023 год
	2024 год	2023 год
Остаток на начало периода	6 289	5 980
Признание обязательств в отношении прав на аренду по вновь заключенным договорам	1 258	998
Модификация договоров	209	253
Погашение	(1 787)	(1 435)
Начисление процентного расхода	825	614
Обязательства в отношении права на аренду, признанные в связи с приобретением ООО «Ближняя дача»	24	-
Выбытие обязательства в отношении прав на аренду	(292)	(121)
Прочие	(33)	-
Остаток на конец периода	6 493	6 289
за минусом краткосрочной части	(909)	(925)
Итого долгосрочная часть	5 584	5 364

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА 2024 ГОД (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Средневзвешенная ставка, используемая при расчете обязательства на 31 декабря 2024 года в отношении прав аренды, составляет 14,78% (31 декабря 2023 года: 11,30%).

Обязательства в отношении права пользования по срокам погашения

	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	Более 3 лет	Итого
31 декабря 2024 года					
Обязательства в отношении права пользования	1 756	1 724	1 558	5 301	10 339
	1 756	1 724	1 558	5 301	10 339
Минус начисленные проценты	(847)	(721)	(584)	(1 694)	(3 846)
	909	1 003	974	3 607	6 493
	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	Более 3 лет	Итого
31 декабря 2023 года					
Обязательства в отношении права пользования	1 588	1 419	1 342	4 642	8 991
	1 588	1 419	1 342	4 642	8 991
Минус начисленные проценты	(663)	(523)	(429)	(1 087)	(2 702)
	925	896	913	3 555	6 289

24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные нефинансовые обязательства:		
Долгосрочная задолженность по НДС	612	729
Долгосрочная задолженность по авансам по прочим расчетам	9	945
Долгосрочная задолженность по авансам за услуги	-	280
Итого долгосрочные обязательства	621	1 954
Краткосрочные финансовые обязательства:		
Торговая кредиторская задолженность	2 610	2 095
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	2 715	2 273
Прочая кредиторская задолженность	415	532
Финансовое обязательство по опциону	135	-
	5 875	4 900
Краткосрочные нефинансовые обязательства:		
Полученные авансы за товары и услуги	2 111	1 231
Задолженность по налогам	852	1 092
	2 963	2 323
Итого краткосрочные обязательства	8 838	7 223

Торговая кредиторская задолженность включает в себя задолженность по обычным операциям Компании, связанным преимущественно с закупками медикаментов, услуг медицинского

характера и иных активов, и услугами, связанными с производственной деятельностью Группы. Задолженность перед сотрудниками включает в себя как текущую задолженность по заработной плате, так и начисления, связанные с мотивацией сотрудников.

В состав прочей кредиторской задолженности на 31 декабря 2023 года входит задолженность по формированию уставного капитала совместного предприятия ООО «Тибби Нав» в размере 206 млн руб. Задолженность была погашена в 2024 году.

Краткосрочное финансовое обязательство по опциону представлено обязанностью выкупить у миноритарного акционера дочерней компании ООО «Медси-Нижний» долю в 3% в уставном капитале ООО «Медси-Нижний» в размере 135 млн руб. при наступлении определенных условий.

Полученные авансы за товары и услуги представляют собой внесенную клиентами Группы предоплату за оказываемые медицинские услуги, которая будет признана доходом в течение 12 месяцев после отчетной даты. В 2024 году Группа изменила способ расчетов с некоторыми страховыми компаниями с оплаты по факту на ежеквартальные авансовые платежи, которые на 31 декабря 2024 года также отражены в составе полученных авансов за товары и услуги.

В первом полугодии 2022 года Группа получила возмещение суммы налога на добавленную стоимость (НДС), ранее уплаченного при строительстве здания многофункционального медицинского центра (ММЦ) на пр-те Мичуринский, и вместе с тем у Группы возникло обязательство по возврату данного НДС в бюджет равными долями в течение 10 лет в пропорции, соответствующей необлагаемым НДС (оказываемым медицинским услугам) и облагаемым НДС операциям. Сумма обязательства по НДС 669 млн руб. на отчетную дату отражена в составе долгосрочной задолженности по налогам в размере 586 млн руб. и в составе краткосрочной задолженности по налогам в размере 83 млн руб.

В мае 2017 года Группа получила возмещение суммы налога на добавленную стоимость (НДС), ранее уплаченного при строительстве здания клинично-диагностического центра (КДЦ) на Красной Пресне, и вместе с тем у Группы возникло обязательство по возврату данного НДС в бюджет равными долями в течение 10 лет в пропорции, соответствующей необлагаемым НДС (оказываемым медицинским услугам) и облагаемым НДС операциям. Сумма обязательства по НДС 62 млн руб. на отчетную дату отражена в составе долгосрочной задолженности по налогам в размере 26 млн руб. и в составе краткосрочной задолженности по налогам в размере 36 млн руб.

В первом полугодии 2020 года Группа получила от ООО «Байоник-Медси» аванс в размере 500 млн руб. на оказание медицинских услуг в течение последующих 7 лет. На 31 декабря 2024 года весь аванс в размере 265 млн руб. отражен в составе полученных авансов за товары и услуги. На 31 декабря 2023 года часть аванса в размере 280 млн руб, относящаяся к периодам свыше 12 месяцев, отражена в составе долгосрочных авансов полученных. Выручка от услуг, оказанных за 2024 год ООО «Байоник-Медси», составила 73 млн руб. (2023 год: 41 млн руб.).

На 31 декабря 2023 года в составе долгосрочных полученных авансов по прочим расчетам отражены денежные средства в размере 939 млн руб. за апартаменты в реконструируемых санаториях дочерней компании АО «Санаторий Меллас», которая была продана связанной стороне в 2024 году (Примечание 19).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

25. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Субсидии и благотворительная помощь

В 2000-2002 годах Группа, а также компании, позднее вошедшие в Группу, получали финансирование от органов государственной власти на строительство объектов недвижимости. Группа не получила существенных обязательств в результате данных проектов. Полученное финансирование отражается в качестве доходов будущих периодов и списывается на протяжении срока полезного использования соответствующих зданий.

Соответствующая часть финансирования, списываемая в течение отчетного периода, уменьшает сумму амортизации по зданиям, начисленную за 2024 и 2023 годы, соответственно.

Ниже представлено движение государственных субсидий и благотворительной помощи от коммерческих организаций, относящейся как к активам, так и к доходам:

	2024 год	2023 год
Остаток на начало периода	307	326
Признано как уменьшение амортизации в отчетном периоде	(19)	(18)
Признано как уменьшение себестоимости в части расходов на персонал, медикаменты	-	(1)
Выбытие дочернего предприятия	(144)	-
Остаток на конец периода	144	307

Обязательства по договорам

Доходы будущих периодов (обязательства по договорам) за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
На 1 января	258	150
Выручка, отложенная в текущем периоде	873	611
Выручка, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	(792)	(503)
На 31 декабря	339	258

В течение 2024 года Группа признала выручку в размере 258 млн руб., которая входила в баланс доходов будущих периодов на 31 декабря 2023 года (в течение 2023 года: 150 млн руб.). Признание выручки из баланса доходов будущих периодов ожидается в течение следующих 12 месяцев.

Выручка Группы раскрыта в Примечании 7.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5 721	3 319
Долгосрочные финансовые активы	679	85
Краткосрочные финансовые активы	1 037	-
Дебиторская задолженность	2 754	4 206
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	10 816	11 859
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 875	4 900
Обязательства по аренде	6 493	6 289

Группа не занимается активной инвестиционной деятельностью на рынке ценных бумаг, и размещает свободные денежные средства преимущественно в банковских депозитах. Основная часть банковских депозитов размещается на срок в пределах до трех месяцев и классифицируется как эквиваленты денежных средств.

Подавляющая часть дебиторской задолженности, относящейся к финансовым активам, представленным в данном Примечании, является краткосрочной. Справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых обязательств Группы существенно не отличается от балансовой, за исключением банковских кредитов, займа от совместного предприятия, биржевых облигаций (Примечание 22).

Задачи управления финансовыми рисками

Руководство Группы осуществляет контроль и управление финансовыми рисками. Указанные риски включают рыночные риски (в том числе валютные риски и риски изменения процентных ставок), кредитные риски и риски ликвидности.

Группа не проводит хеджирование указанных рисков с помощью деривативов либо иных производных финансовых инструментов. Группа не торгует финансовыми инструментами, в том числе деривативами, в спекулятивных целях.

Управление валютным риском

Основной объем валютных операций приходится на счета, выставляемые иностранным страховым компаниям в отношении оказанных Группой медицинских услуг застрахованным клиентам этих компаний. Общий объем такой дебиторской задолженности колеблется в пределах 5-10 млн руб. на каждую отчетную дату.

Кроме вышеуказанных операций, Группа осуществляет отдельные приобретения оборудования или услуг у иностранных поставщиков, под которые могут выдаваться авансы. Полученные и выданные авансы в иностранной валюте не изменяют впоследствии свою стоимость в результате колебаний валютного курса. Таким образом, наличие авансов в иностранной валюте не приводит к возникновению валютного риска, и такие активы и обязательства не раскрываются в данном Примечании.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В целом, удельный вес операций в иностранной валюте в бизнесе Группы не является существенным. Группа имеет остатки в расчетах в долларах США и евро на 31 декабря 2024 и 2023 годов. В иных иностранных валютах существенные активы и обязательства отсутствуют.

Балансовая стоимость номинированных в иностранной валюте финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Обязательства		Активы	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	42	168	26	18
Евро	58	116	14	10

Анализ чувствительности к валютному риску

Группа в основном подвержена риску изменения курса доллара США и евро.

В таблице ниже представлена информация о возможном влиянии повышения или снижения курса рубля на 20% по отношению к соответствующим валютам. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют.

Анализ чувствительности включает все денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и капитала при ослаблении курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 20%. Укрепление курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прибыли и убытки	(3)	(30)	(9)	(21)

Управление риском изменения процентных ставок

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов риск изменения процентных ставок для Группы оценивается как несущественный.

Управление кредитным риском

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу с крупными юридическими лицами. Работа с физическими лицами осуществляется преимущественно за наличный расчет, что практически снижает кредитный риск по данной группе контрагентов до нуля.

Существенную долю в торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года составляет задолженность по расчетам по полисам ОМС с Фондом медицинского страхования

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Москвы («МГФОМС») в сумме 485 млн руб., или 19% (31 декабря 2023 года: 588 млн руб., или 17%).

Специфика работы по данному направлению предполагает проверку и приемку услуг фондом ОМС, и, как следствие, это значительно увеличивает сроки оплаты дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность по ОМС отражена за вычетом резерва по НОУ и под ОКУ. Руководство Группы считает всю дебиторскую задолженность за минусом резервов возмещаемой.

Основные покупатели услуг Группы включают в себя территориальные ФОМС, страховые компании, иные юридические лица и физические лица (Примечание 7). Также Группа ведет расчеты по оказанию услуг значительному количеству компаний. Это позволяет руководству Компании предполагать, что возможные негативные последствия в случае потери того или иного покупателя будут незначительными. Покупатели, на которых приходится более 10% выручки Группы, за исключением территориальных ФОМС, отсутствуют.

Денежные средства Группа размещает в надежных банках с высоким кредитным рейтингом. В таблице представлены остатки по расчетам Группы с семью крупнейшими банками на отчетную дату:

Банк	Рейтинг по состоянию на 31 декабря 2024 года		Агентство	Балансовая стоимость	
	2024 года	Прогноз		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Газпромбанк»	ruAA+	Стабильный	Рейтинговое агентство Эксперт РА	3 546	2 190
ПАО «МТС-Банк»	ruA	Стабильный	Рейтинговое агентство Эксперт РА	1 596	562
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	Стабильный	Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА)	439	364
ПАО «Банк ВТБ»	ruAAA	Стабильный	Рейтинговое агентство Эксперт РА	85	-
ПАО «ФК Открытие»	ruAA*	Стабильный	Рейтинговое агентство Эксперт РА	-	84
АО «Райффайзенбанк»	ruAAA	Стабильный	Рейтинговое агентство Эксперт РА	12	45
АО «Альфа-банк»	ruAA+	Стабильный	Рейтинговое агентство Эксперт РА	12	19
ПАО «СДМ-Банк»	ruBBB+	Развивающийся	Рейтинговое агентство Эксперт РА	11	-
АО «ВБРР»	ruAA	Стабильный	Рейтинговое агентство Эксперт РА	4	28
				5 705	3 292

* Рейтинг на 31 декабря 2023 года, на 31 декабря 2024 года остатки в банке ПАО «ФК Открытие» у Группы отсутствуют.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Управление риском ликвидности

Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточного количества наличных денежных средств, банковских кредитов и доступных заемных средств, а также постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств. Группа имеет положительный денежный поток от операционной деятельности за 2024 и 2023 годы и положительные чистые активы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет соглашения с ПАО Банк «Финансовая корпорация Открытие», АО «Газпромбанк», ПАО «МТС-Банк», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Альфа-Банк», ПАО Банк «ВТБ» и ПАО «Сбербанк» о предоставлении банковских гарантий для обеспечения обязательств по оплате перед отдельными поставщиками. Гарантии выданы на общую сумму 1 315 млн руб. со сроками погашения в 2025 году, 14 млн руб. со сроком погашения в 2026 году и на сумму 1 млн руб. со сроком погашения в 2027 году (31 декабря 2023 года: 1 366 млн руб. со сроками погашения в 2024 году и на сумму 7 млн руб. со сроком погашения в 2026 году).

По состоянию на отчетную дату Группа не имеет обязательств по возмещению перед всеми перечисленными кредитными организациями в рамках выпущенных гарантий.

В таблице ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения. Данные приведены исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении.

	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-6 лет	Итого
31 декабря 2024 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 875	-	-	-	5 875
Банковские кредиты по фиксированной ставке и биржевые облигации	8 553	3 071	-	-	11 624
	14 428	3 071		-	17 499
Минус неначисленные проценты	(841)	(77)	-	-	(918)
	13 587	2 994	-	-	16 581
	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-6 лет	Итого
31 декабря 2023 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 900	-	-	-	4 900
Банковские кредиты по фиксированной ставке и биржевые облигации	2 743	7 458	3 064	-	13 265
Банковские кредиты по плавающей ставке	400	-	-	-	400
	8 043	7 458	3 064	-	18 565
Минус неначисленные проценты	(1 116)	(729)	(77)	-	(1 922)
	6 927	6 729	2 987	-	16 643

Обязательства в отношении прав аренды по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов по срокам погашения представлены в Примечании 23.

АО «ГРУППА КОМПАНИЙ «МЕДСИ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА 2024 ГОД

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов связанными сторонами Группы являлись АФК «Система», ее дочерние и зависимые компании, совместные предприятия (Примечание 15) и ассоциированные компании с даты приобретения долей этих компаний (Примечание 13), а также основной управленческий персонал.

Операции Группы по основной деятельности со связанными сторонами за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	Оказание услуг		Приобретение товаров, работ, услуг, капитальные вложения	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Компании под общим контролем	111	29	(824)	(534)
Прочие связанные стороны	79	52	-	(536)

Операции Группы со связанными сторонами за 2024 год включают выплату дивидендов в размере 420 млн руб. (2023 год: 1 000 млн руб.)

Продажа Группой дочернего предприятия связанной стороне раскрыта в Примечании 19.

Группа хранит денежные средства в банке, являющемся связанной стороной, и размещает средства в финансовых инструментах, эмитируемых связанными сторонами. Балансы взаиморасчетов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Материнская компания		
Выданные займы	983	-
Компании под общим контролем		
Денежные средства и их эквиваленты	949	474
Дебиторская задолженность	142	746
Выданные авансы	135	357
Выданные займы	647	-
Обязательства в отношении права пользования арендных активов	(416)	(511)
Кредиторская задолженность	(332)	(52)
Прочие полученные авансы	(4)	(2)
Ассоциированные компании		
Дебиторская задолженность	2	2
Выданные авансы	3	-
Кредиторская задолженность	(14)	(3)
Прочие полученные авансы	(265)	(358)
Совместное предприятие		
Кредиторская задолженность	-	(206)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА 2024 ГОД**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В отношении компаний под общим контролем Группа получила процентные доходы за 2024 год в размере 46 млн руб. (2023 год: 8 млн руб.) и в отношении обязательств понесла процентные расходы в размере 70 млн руб. (2023 год: 63 млн руб.).

В отношении совместного предприятия Группа за 2023 год получила процентные доходы в размере 90 млн руб. и понесла процентные расходы в размере 344 млн руб.

Вознаграждение ключевого менеджмента

Вознаграждение других ключевых руководителей (менеджмента) за 2024 год составило 459 млн руб. (за 2023 год: 783 млн руб.). Вознаграждение членов совета директоров за 2024 год составило 171 млн руб. (2023 год: 5 млн руб.).

28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, юридическим и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их различной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от геополитических факторов и внутривнутриполитической ситуации в стране, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. 24 февраля 2022 года было объявлено о начале проведения специальной военной операции на территории Украины. В ответ на эти события, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны существенно расширили санкции в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, чиновников, бизнесменов, организаций. Это привело к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, снижению котировок на финансовых рынках, падению ВВП и прочим негативным экономическим последствиям. 21 сентября 2022 года указом Президента РФ был объявлен частичный призыв граждан на военную службу по мобилизации. Существует риск дальнейшего расширения санкций.

В течение 2024 года руководство Группы продолжает обеспечивать непрерывность цепочек поставок лекарственных препаратов, медицинских расходных материалов и медицинского оборудования, что позволило ограничить эффект данных событий на финансовые результаты Группы. Руководство АО «Группа компаний «Медси» принимает все возможные меры для непрерывности деятельности Группы, для завершения инвестиционных проектов, сохранения и увеличения пациентопотока. Влияние данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение АО «Группа компаний «Медси» сложно оценить.

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена налоговыми органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации указанного законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и такие различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

Судебные разбирательства

В отношении Группы периодически подаются иски от клиентов либо иных контрагентов, однако общая сумма требований в рамках таких исков не оказывает существенного влияния на финансовые результаты деятельности Группы.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

20 января 2025 года внеочередным общим собранием акционеров были утверждены дивидендные выплаты за 2023 год в размере 1 030 млн руб., что составляет 12,57 руб. на обыкновенную акцию.

7 февраля 2025 года Группа заключила договор купли-продажи доли Группы в ООО «Байоник-Медси» третьей стороне за 37 млн руб. (Примечание 13). Вознаграждение получено денежными средствами 10 февраля 2025 года.

В январе-феврале 2025 года Группа получила ряд траншей по ранее заключенному кредитному соглашению с АО «Газпромбанк» общей суммой 3 350 млн руб. Даты погашения траншей – с февраля 2026 года по февраль 2027 года. Полученные средства были размещены на краткосрочных депозитах со сроками возврата в марте 2025 года.

30. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 14 февраля 2025 года.