

**МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
и Аудиторское заключение независимого аудитора

**МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	2
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	4
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	13
2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ	14
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	17
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ	31
5. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ	33
6. ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ ГРУППЫ	34
7. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ	35
8. ВЫРУЧКА	36
9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕДИЦИНСКИХ, СОЦИАЛЬНЫХ УСЛУГ И ПРЕПАРАТОВ	36
10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	36
11. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	37
12. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ), НЕТТО	37
13. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	38
14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	38
15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	40
16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, КОНЦЕССИЯ	41
17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	42
18. ГУДВИЛ	42
19. ЗАПАСЫ	45
20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	45
21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ	47
22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	48
23. ДИВИДЕНДЫ	48
24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	49
25. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ	49
26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	50
27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ	51
28. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	51
29. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	52
30. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52
31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	53
32. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	53
33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	55
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	60
35. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	60

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ И ДРУГИЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА

Совет директоров:

Яновский Андрей Владимирович
Шмелев Дмитрий Сергеевич
Вольский Владислав Михайлович
Тронин Андрей Владимирович
Лобанов Олег Валентинович

Секретарь

Савина Любовь Александровна (вступила в полномочия 01.03.2024 года)

Уполномоченные аудиторы

ООО «ФинЭкспертиза»

Юридический адрес

г. Калининград, ул.Октябрьская, д. 71-73

ОГРН

1233900014985

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Совет директоров представляет свой консолидированный отчет руководства вместе с аудированной консолидированной финансовой отчетностью МКПАО ЮМГ (далее - «Компания») и ее дочерних компаний (совместно «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Регистрация

Компания была зарегистрирована в Республике Кипр 7 октября 2008 года в форме закрытой компании с ограниченной ответственностью в соответствии с Законом о компаниях Республики Кипр (Глава 113).

27 мая 2021 года Компания изменила свое наименование с «Юнайтед Медикал Груп КИ Лимитед» (United Medical Group CY Limited) на «Юнайтед Медикал Груп КИ ПИЭЛСИ» (United Medical Group CY PLC) в связи с изменением организационно-правовой формы.

29 декабря 2023 года Компания сменила юридический адрес на Российскую Федерацию с регистрацией в качестве Международной Компании Публичного Акционерного Общества ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ) на основании решения акционеров «Юнайтед Медикал Груп КИ ПИЭЛСИ» от 06 ноября 2023 года.

Основная деятельность

Основной деятельностью Группы остается предоставление медицинских услуг и социальных услуг физическим и юридическим лицам. Кроме того, с 2022 года Группа занимается торговлей медицинским оборудованием и реактивами для лабораторных исследований в Российской Федерации.

Краткий обзор развития и текущего положения Группы и описание основных рисков и факторов неопределенности

В 2025 году Группа продолжила демонстрировать уверенный рост операций. Прибыль от основной деятельности снизилась на 3,35% или на 3 308 тыс. евро, чистая прибыль уменьшилась на 36,33% или на 37 820 тыс. евро по результатам проведенного теста на обесценение гудвила по направлению продажи товаров лабораторного направления. Общая стратегия Компании не претерпела изменений с прошлого года, и по-прежнему предполагает внедрение новых направлений услуг, строгий контроль затрат в сочетании с эффективными КПЭ и непрерывным улучшением портфеля полученных кредитов и займов с точки зрения ставок и условий погашения. Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 136 751 тыс. евро в 2025 году (2024 год: 120 575 тыс. евро).

Группа работает в строго регулируемой отрасли и является объектом надзора со стороны федеральных и местных органов власти. В результате, на Группу в значительной степени повлияют существенные изменения существующих или введение дополнительных государственных нормативных актов в России.

Основные риски и неопределенности, с которыми сталкивается Группа, и меры, принятые для управления этими рисками, описаны в Примечании 2 «Непрерывность деятельности», Примечании 4 «Существенные суждения и основные источники неопределенности, связанные с оценками», Примечании 33 «Управление финансовыми рисками» и Примечании 34 «События после отчетной даты» к консолидированной финансовой отчетности.

Результаты

Данные о результатах деятельности Группы за год представлены на стр. 9.

**МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Существенные события после окончания финансового года

Все существенные события, произошедшие после окончания года, рассматриваются в Примечании 34 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Ожидаемые перспективы развития Группы

Совет директоров не ожидает значительных изменений в основной деятельности Группы в обозримом будущем.

Дивиденды

В соответствии с Уставом Компания может выплачивать дивиденды из своей прибыли в той мере, в какой Компания объявляет и выплачивает дивиденды.

В соответствии с дивидендной политикой, рекомендуется выплатить акционерам дивиденды в размере до 100% (ста) процентов от вмененной консолидированной чистой прибыли (если таковая имеется) Группы на основании консолидированной финансовой отчетности Группы за прошедший финансовый год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Компания является холдинговой компанией и ее способность выплачивать дивиденды зависит от способности ее дочерних компаний выплачивать дивиденды Компании согласно соответствующему законодательству и договорным ограничениям. Выплата дивидендов дочерними компаниями зависит, среди прочего, от достаточности их прибыли, денежных потоков и распределяемых резервов и, в случае российских дочерних компаний, ограничена общей суммой накопленной нераспределенной прибыли соответствующей дочерней компании, определенной в соответствии с российским законодательством.

Уставный капитал

В июле 2021 года Компания стала публичной компанией с глобальными депозитарными расписками («ГДР») (каждая ГДР представляла одну обыкновенную акцию), торгующимися на Московской бирже («МОЕХ»).

По состоянию на 31 декабря 2022 год уставный капитал Компании составил 36 тыс. долл. США (31 тыс. евро), разделенный на 90.000 тыс. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0004 долл. США каждая.

С 29 декабря 2023 года в результате смены юридического адреса уставный капитал Компании составляет 3 349 тыс. руб. (34 тыс. евро), разделенный на 90.000 тыс. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0372 рубля каждая. Новые акции не выпускались.

Условия деятельности Группы и соображения, касающиеся непрерывности деятельности

Существенные события, относящиеся к условиям деятельности Группы, и соображения, касающиеся непрерывности деятельности, описаны в Примечаниях 2 и 32.5 к консолидированной финансовой отчетности.

Яновский А.В.
Генеральный директор

Шмелев Д.С.
Финансовый директор

Россия, 17 апреля 2026 года



Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанности аудитора, содержащимся в представленном далее аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности МКПАО ЮМГ (далее – «Компания») и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, которая дает достоверное и справедливое представление о событиях и результатах деятельности, а также о финансовом положении Группы в целом, вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми она сталкивается в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Группы руководство несет ответственность за:

- правильный выбор и применение учетной политики;
- представление информации, включая учетную политику, таким образом, чтобы обеспечить уместную, надежную, сопоставимую и понятную информацию;
- раскрытие дополнительной информации, когда соблюдение конкретных требований МСФО недостаточно для того, чтобы пользователи могли понять влияние конкретных сделок, иных событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всей Группе;
- ведение адекватных бухгалтерских записей, достаточных для того, чтобы представить и объяснить операции Группы и раскрыть с разумной точностью в любое время финансовое положение Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии со стандартами бухгалтерского учета;
- принятие таких мер, которые разумно доступны им для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и обнаружение случаев мошенничества и других нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена Советом директоров 17 апреля 2026 года:

Яновский Андрей Владимирович
Генеральный директор



Шмелев Дмитрий Сергеевич
Финансовый директор

17 апреля 2026 года

Исх № 1256 от 17.04.2026

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам МКПАО ЮМГ

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Международной Компании Публичного Акционерного Общества Юнайтед Медикал Груп (ОГРН 1233900014985) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2025 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

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

Выручка от страховых компаний, работающих по системе обязательного медицинского страхования (ОМС) – примечание 8 в годовой консолидированной финансовой отчетности

Группа имеет несколько источников дохода по типу клиентов: физических лиц, юридических лиц, страховых компаний по системе ОМС и ДМС (добровольного медицинского страхования). Признание дохода по ОМС происходит без предварительного согласия страховой компании. Страховые компании и фонд ОМС имеют право оспаривать некоторые услуги, оказанные Группой, по результатам регулярных проверок. Признание дохода по ОМС являлось значимым для нашего аудита в связи со

значимостью суждений и оценок, применяемых руководством Группы при оценке того, могут ли оказанные медицинские услуги быть впоследствии оспорены страховыми компаниями и государственным медицинским фондом. В течении 2025 года Группа признала выручку по ОМС в сумме 48 073 тыс. евро, что составляет 17% от общей выручки за год.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, изучение специфики учета в системе ОМС, оценку соответствия учетной политики и методов учета требованиям стандарта МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Мы выборочно изучили решения страховых компаний и фонда ОМС по услугам, оспариваемым в результате проведенных проверок. Мы приняли во внимание расчеты, произведенные после отчетной даты. Мы проверили уместность и полноту раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на пункты 6.1 и 18 примечаний к консолидированной финансовой отчетности, где описано, что на дату составления консолидированной финансовой отчетности Группа находится в периоде оценки справедливой стоимости активов и обязательств АО «Семейный доктор». Как следствие, предварительная оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств АО «Семейный доктор» и суммы гудвила на дату приобретения могут измениться, и тестирование на обесценения данного гудвила по состоянию на 31 декабря 2025 года в размере 139 145 тыс. евро не производилось. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность 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 на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны сообщить об этом факте.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ МКПАО ЮМГ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами 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 руководства

отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров МКПАО ЮМГ несут 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 основой 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 аудируемого лица;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

▪ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о 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 членами Совета директоров МКПАО ЮМГ, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров МКПАО ЮМГ, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц 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 членов Совета директоров МКПАО ЮМГ, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы 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.

Лицо, действующее от имени аудиторской организации на основании доверенности № ОБ/10725/26-ФЗ-39 от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г.
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение, (ОРНЗ 22006107516)



Зоя Владимировна Иванова

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 12006017998

« 17 » Апреля 2026 г.

**МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2025 тыс. евро	Год, закончившийся 31/12/2024 тыс. евро
Выручка	8	289 479	253 721
Себестоимость реализованных медицинских, социальных услуг и препаратов	9	(168 651)	(134 499)
Валовая прибыль		120 828	119 222
Коммерческие расходы	10	(8 493)	(7 217)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(17 031)	(13 393)
Прибыль от операционной деятельности		95 304	98 612
Финансовые доходы	13	31 972	16 617
Финансовые расходы	13	(11 277)	(10 205)
Доход от курсовой разницы		176	995
Расход от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	33	(7 175)	(3 143)
Обесценение Гудвил		(40 076)	-
Прочие доходы	12	738	910
Прочие расходы	12	(463)	(240)
Прибыль до налогообложения		69 199	103 546
Расходы по налогу на прибыль	14	(2 916)	557
Прибыль за год		66 283	104 103
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Влияние пересчета в валюту представления		41 837	(17 325)
Прочий совокупный доход/(расход) за год		41 837	(17 325)
Итого совокупный доход за год		108 120	86 778
Прибыль за год, относящаяся к:			
Акционерам		66 143	103 711
Неконтролирующие доли участия	6, 25	140	392
		66 283	104 103
Итого совокупный доход за год, относящийся к:			
Акционерам		107 980	86 386
Неконтролирующие доли участия	6, 25	140	392
		108 120	86 778
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная (евро на акцию)	24	0,74	1,16

Примечания на страницах 13-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	Примечания	31/12/2025 тыс. евро	31/12/2024 тыс. евро
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	198 516	95 348
Авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов		3 494	316
Гудвил	6,18	161 188	54 714
Нематериальные активы		13 251	4 727
Отложенные налоговые активы	14	119	714
Финансовые вложения		68	-
Нематериальные активы, Концессия	16	73 246	65 321
Итого внеоборотные активы		449 882	221 140
Оборотные активы			
Запасы	19	10 033	7 580
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	11 027	11 705
Финансовые вложения	31, 33	81 556	238
Авансы по налогу на прибыль		404	105
Авансы, выплаченные поставщикам		2 969	2 581
Денежные средства и денежные эквиваленты	21	112 452	122 010
Итого оборотные активы		218 441	144 219
Итого активы		668 323	365 359
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	22	34	34
Добавочный капитал	22	87 411	87 411
Собственные выкупленные акции		(3 848)	(3 848)
Трансляционный резерв		(16 638)	(58 592)
Нераспределенная прибыль		304 395	238 369
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		371 354	263 374
Неконтролирующие доли участия	25	17 392	-
Итого капитал		388 746	263 374
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	31 669	36 648
Обязательства по аренде	27	75 518	15 642
Прочие долгосрочные договорные обязательства	30	2 153	496
Отложенные налоговые обязательства	14	249	234
Итого долгосрочные обязательства		109 589	53 020
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	99 745	15 520
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	25 587	16 986
Обязательства по договорам	29	20 733	10 893
Обязательства по аренде	27	18 009	5 377
Краткосрочные производные инструменты ССЧПУ		5 672	-
Отложенная выручка		166	142
Обязательство по налогу на прибыль		76	47
Итого краткосрочные обязательства		169 988	48 965
Итого обязательства		279 577	101 985
Итого капитал и обязательства		668 323	365 359

17 апреля 2026 года Совет директоров МКПАО ЮМГ утвердил данную финансовую отчетность к выпуску.

Андрей Владимирович Яновский
Генеральный директор

Дмитрий Сергеевич Шмелев
Финансовый директор

Примечания на страницах 13-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	Уставный капитал тыс. евро	Добавочный капитал тыс. евро	Собственные выкупленные акции тыс. евро	Резерв пересчета иностранной валюты тыс. евро	Нераспределенная прибыль тыс. евро	Капитал, приходящийся на акционеров Компании тыс. евро	Неконтролирующие доли участия тыс. евро	Итого капитал тыс. евро
По состоянию на 1 января 2024 года	34	87 411	-	(41 267)	136 412	182 590	2 921	185 511
Прибыль за год	-	-	-	-	-	103 711	392	104 103
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	(17 325)	-	(17 325)	-	(17 325)
Итого совокупный доход/(расход) за год	-	-	-	(17 325)	103 711	86 386	392	86 778
Прочие операции								
Дивиденды (Примечание 23)	-	-	-	-	-	-	(2 030)	(2 030)
Обратный выкуп собственных акций	-	-	(3 848)	-	-	(3 848)	-	(3 848)
Изменение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	1 283	1 283	(1 283)	-
Выкуп неконтролирующей доли участия (Примечание 25)	-	-	-	-	(3 037)	(3 037)	-	(3 037)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	34	87 411	(3 848)	(58 592)	238 369	263 374	-	263 374
Прибыль за год	-	-	-	-	66 143	66 143	140	66 283
Прочий совокупный расход за год	-	-	-	41 954	(117)	41 837	-	41 837
Итого совокупный доход за год	-	-	-	41 954	66 026	107 980	140	108 120
Прочие операции								
Приобретение дочерних компаний (Примечание 6.1)	-	-	-	-	-	-	17 252	17 252
По состоянию на 31 декабря 2025 года	34	87 411	(3 848)	(16 638)	304 395	371 354	17 392	388 746

Примечания на страницах 13-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

	Год, закончившийся 31/12/2025 тыс. евро	Год, закончившийся 31/12/2024 тыс. евро
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль за год	66 283	104 103
Корректировки:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22 587	16 474
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(33)	(104)
Прибыль/(убыток) от списания авансов, уплаченных за внеоборотные активы	(13)	(149)
Прибыль от продажи актива для продажи	-	(182)
Расходы по налогу на прибыль	2 916	(557)
Программа долгосрочной мотивации (Примечание 30)	1 609	526
Финансовые доходы	(31 972)	(16 617)
Финансовые расходы	11 277	10 205
Чистый расход/(доход) по справедливой стоимости финансовых инструментов	7 175	3 143
Прибыль от курсовых разниц	(176)	(995)
Списание товарно-материальных запасов	89	24
Списание НДС, не подлежащего возмещению	148	128
Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(202)	(59)
Обесценение Гудвил	40 076	-
Списание кредиторской задолженности (истечение срока исковой давности)	(325)	(414)
Прочие корректировки	87	104
	119 526	115 630
Изменение оборотного капитала		
Увеличение товарно-материальных запасов	(237)	(1 101)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	1 403	(1 551)
Уменьшение авансов выданных	699	1 018
Уменьшение актива для продажи	-	2 083
(Увеличение)/уменьшение авансов полученных	2 234	1 276
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(4 192)	(175)
	119 433	117 180
Уплаченный налог на прибыль	(2 503)	(700)
Уплаченные проценты	(8 234)	(10 307)
Полученные проценты	28 054	14 402
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	136 750	120 575
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	403	2 596
Приобретение внеоборотных активов	(12 423)	(7 676)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств (Примечание 6.1)	(140 912)	-
Депозиты свыше 90 дней	(74 307)	-
Займы выданные (Примечание 31, 33)	(267)	(9 826)
Возврат займов выданных (Примечание 31)	246	46 632
Прочая инвестиционная деятельность	(399)	276
Чистый приток/(отток) денежных средств по инвестиционной деятельности	(227 659)	32 002
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Погашение обязательств по аренде	(5 440)	(3 431)
Поступление от кредитов и займов	95 538	-
Погашение основной суммы кредитов и займов	(27 724)	(47 612)
Выкуп собственных акций	-	(3 848)
Выкуп неконтролирующей доли участия	-	(3 037)
Дивиденды	-	(2 030)
Чистый (отток)/приток денежных средств по финансовой деятельности	62 374	(59 958)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств	(28 535)	92 619
Денежные средства на начало года	122 010	34 175
Эффект от изменений валютных курсов, включая эффект от переоценки денежных средств и их эквивалентов	18 977	(4 784)
Денежные средства на конец года	112 452	122 010

Примечания на страницах 13-60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Материнская холдинговая компания ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП КИ ПИЭЛСИ (UNITED MEDICAL GROUP CY PLC) (далее – «ЮМГ» (UMG) или «Компания») была зарегистрирована в соответствии с законодательством Кипра 7 октября 2008 года.

В июле 2021 года Компания стала публичной компанией с глобальными депозитарными расписками («ГДР»), торгующимися на Московской бирже («МОЕХ»).

29 декабря 2023 года Компания сменила юридический адрес на Российскую Федерацию с регистрацией в качестве Международной Компании Публичного Акционерного Общества Юнайтед Медикал Груп (МКПАО ЮМГ). Юридический адрес Компании: 236004, Калининградская область, г.Калининград, ул.Октябрьская, д71-73.

Компания предоставляет медицинские, социальные услуги юридическим и физическим лицам и занимается торговлей медицинским оборудованием и реактивами для лабораторных исследований в Москве и Московской области, Российская Федерация.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании МКПАО ЮМГ и ее дочерних компаний (совместно «Группа»).

Список основных компаний Группы, зарегистрированный в Российской Федерации, приведен ниже:

	Основная деятельность	Доля собственности на 31 декабря 2025 года, %	Доля собственности на 31 декабря 2024 года, %
АО «ЕМЦ»	Медицинские услуги	100	100
АО «ЕМС-ХолдКо» (ЕМС -ХолдКо)	Субхолдинговая компания	100	100
ООО «Эстетическая клиника ЕМС» (ЭК ЕМС)	Медицинские услуги	100	100
ООО «Сениор Групп Малахова» (СГМ)	Социальные услуги	100	100
ЧУ ДПО Медицинская школа ЕМС (Медицинская школа ЕМС)	Образовательные услуги	100	100
ООО «Международный онкологический центр» (МОЦ)	Медицинские услуги	100	100
ООО «Астра-77» (*)	Торговля и услуги лабораторий	100	100
АО «Семейный Доктор» (**)	Медицинские услуги	75	-

(*) Группой было приобретено 28% доли ООО «Астра-77» в 2024 году (Примечание 25)

(**) Группой было приобретено 75% доли АО «Семейный Доктор» в 2025 году, также на основании подписанных опционов Группа в праве приобрести 25% доли (Примечание 6)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в число непосредственных акционеров МКПАО ЮМГ входили следующие лица:

	Количество акций		Доля	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
«ЭрСиЭс Ишьюэ Сервисиз» (RCS Issuer Services S.A.R.L.)	-	722 728	-	0,80%
ООО «Эталон»	-	21 816 000	-	24,24%
ООО «Ресурс»	65 441 657	21 816 000	72,71%	24,24%
ООО «Каскад»	-	21 816 000	-	24,24%
Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»	19 451 137	12 833 113	21,61%	14,26%
Прочие акционеры	5 107 206	10 996 159	5,68%	12,22%
	<u>90 000 000</u>	<u>90 000 000</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 0,80% уставного капитала Компании принадлежали депозитарию ЭрСиЭс Ишьюэ Сервисиз («RCS»), номинальному держателю ГДР, конвертируемых в обыкновенные акции, Дополнительного выпуска акций не было. В 2025 году акции были переведены Национальный расчетный депозитарий.

23 января 2025 года ООО «Эталон» и ООО «Каскад» прекратили деятельность в результате завершения реорганизации в форме присоединения указанных обществ к ООО «Ресурс». Акции МКПАО ЮМГ, принадлежавшие ООО «Эталон» и ООО «Каскад», перешли в порядке правопреемства к ООО «Ресурс».

На 31 декабря 2025 года контрольным пакетом акций МКПАО ЮМГ в размере 72,71% вправе распоряжаться ООО «Ресурс». Большинство участников ООО «Ресурс» составляют участники команды менеджмента Группы. Функции единоличного исполнительного органа ООО «Ресурс» также осуществляет представитель менеджмента Группы — Генеральный директор Яновский Андрей Владимирович. При этом доля прямого и/или косвенного владения акциями МКПАО ЮМГ каждым из участников ООО «Ресурс» включая участников команды менеджмента Группы и иных участников, не превышает 25% уставного капитала МКПАО ЮМГ.

На 31 декабря 2025 года 21,61% (на 31 декабря 2024 года: 14,26%) уставного капитала Компании обыкновенные акции находятся у номинального держателя Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» с 01 февраля 2024 года, котирующиеся на МОЕХ.

Средняя численность сотрудников в 2025 году составила 3 244 человека (в 2024 году: 1 492).

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО»), включающими соответствующие интерпретации, опубликованные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее «СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа также руководствовалась Федеральным законом Российской Федерации от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» во всех аспектах кроме языка и валюты представления отчетности, регулируемых федеральным законом Российской Федерации № 290-ФЗ от 3 августа 2018 года «О международных компаниях и международных фондах».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой всех компаний Группы, используемой в основной экономической среде, в которой осуществляется деятельность, является российский рубль («рубль»).

Группа приняла решение представлять настоящую финансовую отчетность в евро для удобства пользователей при анализе сопоставимых данных за предыдущие периоды. Пересчет финансовой отчетности в валюту представления осуществлялся по курсам Центрального банка Российской Федерации следующим образом:

- активы и обязательства, как монетарные, так и немонетарные, по всем статьям отчета о финансовом положении (включая сравнительные показатели), пересчитываются с использованием курсов закрытия, действовавших на конец каждого представленного отчета о финансовом положении;
- статьи доходов и расходов в каждом отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному обменному курсу, определяемому на основе курсов Центрального банка Российской Федерации, которые приблизительно соответствуют обменным курсам на даты операций;
- все статьи, включенные в собственный капитал, кроме чистой прибыли за период, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения;
- Возникающие курсовые разницы в собственном капитале признаются в качестве отдельного компонента, включаемого в капитал;
- При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерней компанией, которая включает зарубежную деятельность, или частичной продажей доли участия в совместно контролируемой организации или ассоциированной компании, включающими зарубежную деятельность, когда оставшаяся доля становится финансовым активом, все накопленные в составе совокупного дохода курсовые разницы этой зарубежной организации, относящиеся к деятельности владельцев Группы, реклассифицируются в состав прибылей и убытков;
- Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и принятым обязательствам, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода. Любая курсовая разница признается в прочем совокупном доходе.

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа использовала следующие обменные курсы:

	На 31 октября 2025 года	2025 Средневзве- шенный за год	На 31 декабря 2025 года	2024 Средневзве- шенный за год	На 31 декабря 2024 года
Руб/евро	93,3894	94,2034	92,0938	99,9989	106,1028

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Непрерывность деятельности Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством на основании допущения о том, что Группа будет продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем, реализовывая активы и погашая обязательства в ходе обычной деятельности.

Прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 66 283 тыс. евро (2024 год: 104 103 тыс. евро). По состоянию на 31 декабря 2025 года в отчете о финансовом положении Группы отражено превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами в размере 48 453 тыс. евро (31 декабря 2024 года в размере 95 254 тыс. евро) и превышение общих активов над общими обязательствами в размере 388 746 тыс. евро (31 декабря 2024 года в размере 263 374 тыс. евро).

Руководство Группы проанализировало все аспекты финансовой и операционной деятельности Группы и пришло к выводу, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и сможет реализовать свои активы и выполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Руководство Группы также рассмотрело потенциальное влияние текущей политической и экономической ситуации, возникшей в результате российской специальной военной операции на Украине, и считает, что влияние и любое дальнейшее развитие событий на будущую деятельность и финансовое положение Группы может быть значительным.

В условиях антироссийских санкций Группа продолжает работать с производителями по более длинным логистическим маршрутам, активно рассматривает аналоги других производителей. Кроме того, сложное зарубежное медицинское оборудование все еще находится на гарантии производителей, которые на данный момент не покинули российский рынок и не отказались от своих обязательств перед Группой.

На отчетную дату Группа имеет открытые кредитные лимиты на общую сумму 199 796 тыс. евро (на 31.12.2024: 201 691 тыс. евро). Группа продолжает переговоры с банками и считает, что в случае нехватки средств она сможет организовать получение новых заемных средств и(или) расширить существующие.

В целом, руководство Группы считает, что Группа сохранит возможность продолжать свою деятельность в обозримом будущем, поскольку практически вся ее операционная деятельность сосредоточена на российском рынке, а медицинская деятельность осуществляется как по коммерческим договорам, так и по договорам обязательного медицинского страхования («ОМС»). Кроме того, руководство Группы продолжает фокусироваться на программах сокращения расходов и поиске альтернативных решений в текущих условиях.

Принятие новых или пересмотренных стандартов, поправок и интерпретаций

Поправки к МСФО (IAS) 21 – Поправка устанавливает схему, в соответствии с которой организация может определить спот-курс обмена на дату оценки, используя: (а) наблюдаемый обменный курс без корректировки; (б) другой метод оценки, например, наблюдаемый обменный курс, скорректированный определенным образом. Поправка влияет на отчетность компании, если она осуществляет операции в иностранной валюте, которая не может быть обменена на другую валюту на дату оценки.

Применение новых поправок не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для применения Группой в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты, которые она не стала применять ранее требуемой даты:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Стандарты и интерпретации	Приняты	Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - Поправки разъясняют требования к срокам признания и прекращения признания финансовых инструментов, с новым исключением для обязательств, расчеты по которым осуществляются через систему электронных денежных переводов, разъясняют как проводить оценку соответствия критерию SPPI, добавляют новые раскрытия для некоторых инструментов с договорными условиями, которые могут изменять денежные потоки, вносят изменения в раскрытие информации по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.	приняты	1 января 2026 года
МСФО (IFRS) 19 - Дочерние предприятия без публичной ответственности: раскрытия информации - Новый стандарт является добровольным к применению для дочерних компаний, при подготовке собственной консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности. Дочерние компании при этом будут применять все стандарты МСФО, но некоторую информацию смогут заменить на сокращенную.	приняты	1 января 2027 года
МСФО (IFRS) 18 - Представление и раскрытия в финансовой отчетности - Новый стандарт заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и имеет цель, улучшить презентацию информации в финансовой отчетности.	приняты	1 января 2027 года

В отношении перечисленных выше стандартов, действующих с 01 января 2026 года и позже, руководство находится в процессе оценки влияния их применения на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Первоначальная стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая стоимость непосредственно наблюдаемой или была получена расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа учитывает характеристики актива или обязательства с точки зрения участника рынка.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, как если бы участники рынка учитывали эти характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки. Справедливая стоимость для целей оценки и(или) раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности определяется на основе вышеуказанного определения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кроме того, при составлении финансовой отчетности оценка справедливой стоимости классифицируется по уровням 1, 2 или 3 в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- Уровень 1 — ценовые котировки (нескорректированные) на идентичные активы и обязательства на активных рынках, к которым организация имеет доступ на дату оценки;
- Уровень 2 — исходные данные, за исключением котируемых цен, входящих в уровень 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- Уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

3.2. Принцип консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией («дочерних предприятий»).

Организация считается контролируемой, если Компания:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов; и
- может использовать полномочия в отношении объекта инвестиций с целью воздействия на величину доходов от вложенных инвестиций.

Компания проводит оценку наличия или отсутствия у нее контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она может иметь полномочия осуществлять контроль в отношении объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью объекта инвестиций. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или иным лицам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми другими организациями Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Все операции между организациями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Изменения долей владения Группы в дочерних компаниях

Изменения долей владения Группы в дочерних компаниях, не приводящие к потере Группой контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочерних компаниях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой корректировки неконтролирующих долей и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале Группы, принадлежащем участникам материнской компании.

При утрате Группой контроля над дочерней компанией, прибыли и убытки от выбытия признаются в отчете о прибылях и убытках и рассчитываются как разница между (i) совокупностью справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли, и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании, а также неконтролирующей доли. Все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такой дочерней компании, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочерней компании (т.е. реклассифицируются или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено / разрешено применимыми МСФО).

3.3. Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерней компании или совместно контролируемого предприятия, представляет собой превышение справедливой стоимости переданного возмещения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании или совместно контролируемого предприятия, признанных на дату приобретения.

Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов вновь приобретенных дочерних организаций над переданным возмещением (доход от выгодной покупки) отражается как доход от приобретения доли участия в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Положительный гудвил признается в качестве актива по первоначальной стоимости и впоследствии оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для целей проверки на обесценение гудвил распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства (или группы единиц, генерирующих денежные средства), которые, как ожидается, получают выгоду от синергии в результате объединения.

Оценка на предмет обесценения единиц, генерирующих денежные средства, на которые был распределен гудвил, производится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на остальные активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Любые убытки от обесценения гудвила отражаются непосредственно в составе прибылей или убытков. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах. При выбытии единицы, генерирующей денежные средства, соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Обесценение гудвила

Определение обесценения гудвила требует оценки возмещаемой стоимости (которая является большей из ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие) единиц, генерирующих денежные средства, на которые был распределен гудвил. При расчете ценности использования Компания оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от единицы, генерирующей денежные средства, и определяет уместную ставку дисконтирования для расчета дисконтированной стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.4. Признание выручки

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что Группа признает выручку для отражения передачи обещанных товаров или услуг заказчикам в сумме, отражающей вознаграждение, право на которое организация ожидает получить в обмен за такие товары и услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- анализ соответствия договора с покупателем установленным критериям;
- определение обязанностей к исполнению;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки между обязанностями к исполнению;
- признание выручки в момент или по мере выполнения обязанностей к исполнению.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, Группа признает выручку в момент выполнения обязанностей к исполнению или по мере их завершения, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязанности к исполнению, переходит к покупателю.

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых скидок клиентам, процентов с продаж и прочих аналогичных вычетов.

Выручка от оказания медицинских услуг включает выручку от услуг амбулаторного и стационарного лечения и ухода на дому. Выручка от оказания данных медицинских услуг признается по факту их оказания. Большинство видов выручки признается в определенный момент времени, поскольку клиенту выставляется счет за каждую получаемую им заказанную услугу, и такие услуги носят мгновенный характер.

При поступлении пациентов на стационарное лечение авансовый платеж, полученный Группой, признается в качестве обязательства по договору до полного оказания услуг.

Выручка от годовой программы медицинского обслуживания признается с течением времени. Цена сделки, распределенная на данную программу, признается в качестве обязательства по договору в момент первоначальной сделки купли-продажи и погашается линейным методом в течение срока действия программы.

Обязательство по договору признается в отношении выручки, связанной с баллами за лояльность, в момент первоначальной операции по получению дохода. Выручка от баллов лояльности признается, когда клиент использует баллы. Выручка от баллов, которые не предполагается использовать, признается пропорционально характеру прав, которыми пользуются пациенты.

Выручка от социальных услуг включает доходы от ухода за пожилыми людьми. Выручка отражается и признается в течение периода оказания услуги на основе сумм, получаемых от пациентов и(или) организаций, финансирующих медицинские услуги.

Выручка от аптечной реализации - Выручка от продаж розничным покупателям признается в точке продаж в принадлежащей Группе аптеке.

Выручка от выполнения строительных работ - Признанная выручка от выполнения строительных работ/ работ по модернизации, связанных с Договором концессии. Эта выручка признается в течение определенного периода времени с использованием метода процента выполнения (завершенности).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.5. Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности отдельных организаций операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты организации (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую дату отчета о финансовом положении монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату отчета о финансовом положении. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату последнего определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде возникновения.

3.6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, денежные средства в пути, краткосрочные депозиты со сроком погашения не более трех месяцев и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко конвертируемые в ожидаемую сумму денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

3.7. Основные средства

Объекты незавершенного строительства, которые будут использоваться для производства продукции, аренды, в административных целях, либо в целях, на данный момент не определенных, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Начисление амортизации по данным активам, так же, как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Оборудование и прочие объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость включает в себя расходы, непосредственно связанные с приобретением активов. Последующие затраты, в том числе расходы на капитальный ремонт, включаются в балансовую стоимость активов или отражаются как отдельный актив, только когда есть возможность, что будущие экономические выгоды, связанные с объектом, будут получены Группой, а стоимость объекта может быть достоверно определена.

В капитализированные затраты включаются основные затраты на реконструкцию и замену объектов, увеличивающих срок полезного использования активов и их способность приносить доход. Затраты на ремонт и техническое обслуживание, в отношении которых не выполняются представленные выше требования к капитализации, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения. Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия какого-либо объекта основных средств, определяется как разница между выручкой от продажи и остаточной стоимостью актива и отражается в прибылях и убытках.

Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования актива. Ожидаемые сроки полезного использования, остаточная стоимость и метод начисления амортизации анализируются в каждый годовой отчетный период, при этом все изменения в оценках отражаются в учете и отчетности за последующие периоды. Для целей начисления амортизации установлены следующие сроки полезного использования активов:

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Здания	5-50 лет
Механизмы и оборудование	2-10 лет
Прочие активы	2-5 лет

При выводе из эксплуатации или выбытии по иной причине объекты основных средств перестают признаваться в отчете о финансовом положении вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Полученная прибыль или убыток от вывода из эксплуатации или его выбытия отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

3.8. Программное обеспечение и нематериальные активы, за исключением Концессии и гудвила

Затраты на приобретение патентов, лицензий и разработку программного обеспечения капитализируются и амортизируются линейным методом в течение соответствующего срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет (в среднем 5 лет).

Затраты на разработку программного обеспечения по отдельному проекту подлежат признанию в качестве нематериального актива тогда, когда выполнены критерии МСФО (IAS) 38.

3.9. Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на конец каждого отчетного периода. При обнаружении таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов также распределяется на отдельные единицы, генерирующие денежные средства, или наименьшие группы единиц, генерирующих денежные средства, 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 раз в год, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат 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 единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость такого актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в составе прибыли или убытка.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.10. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Себестоимость запасов определяется на основании метода средневзвешенной стоимости. Запасы отражаются за вычетом резерва под неликвидные или устаревшие позиции.

Чистая цена возможной реализации – это цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

3.11. Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы, когда Группа вступает в договорные взаимоотношения по соответствующему финансовому инструменту. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансовых активов или финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убытки.

3.11.1. Финансовые активы

Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки по покупке или продаже финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов зависят от применяемой Группой бизнес-модели по управлению финансовыми активами и договорных условий денежных потоков.

Группы отражает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (a) финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков; и
- (b) финансовые активы, имеющие договорные условия, которые предусматривают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В иных случаях они классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости.

Группа реклассифицирует финансовые активы только в случае изменений бизнес-модели управления ими.

Последующая оценка финансовых активов

Долговые финансовые активы. Долговые инструменты, которые соответствуют следующим критериям, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости:

- финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков; и
- финансовые активы, имеющие договорные условия, которые предусматривают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентный доход от данных финансовых активов включается в состав финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки. Любая прибыль или убыток от прекращения признания отражаются непосредственно в составе прибылей или убытков. Убытки от обесценения представлены отдельной статьей в отчете о прибылях или убытках.

Долговые финансовые активы по амортизированной стоимости включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, и финансовые вложения, включающие депозиты свыше 90 календарных дней.

Все прочие финансовые активы после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ и ПСД). Прибыли или убытки по долговому инструменту, который в дальнейшем оценивается по ССЧПУ, отражаются в отчете о прибылях и убытках и представляются свернуто в составе прочих прибылей / (убытков) за период, в котором такие прибыли или убытки возникают.

У Группы отсутствуют значительные долговые финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, а также через прочий совокупный доход.

Обесценение финансовых активов

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») для анализа на предмет обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Группа признает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по инвестициям в долговые инструменты, которые оцениваются по амортизированной стоимости. Применяемая методология обесценения зависит от наличия значительного повышения кредитного риска.

Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа применяет разрешенный МСФО (IFRS) 9 упрощенный подход и в отношении торговой дебиторской задолженности всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

По всем прочим финансовым активам (прочая дебиторская задолженность, финансовые вложения, денежные средства и их эквиваленты) Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия инструмента в том случае, если имело место значительное увеличение кредитного риска по соответствующему финансовому инструменту с момента его первоначального признания. Однако с момента первоначального признания отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту, Группа должна оценивать резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия. Двенадцатимесячные ожидаемые кредитные убытки, напротив, – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Существенное увеличение кредитного риска при анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна сравнить риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа, Группа должна рассмотреть количественную и качественную информацию, являющуюся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт и прогностическую -информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В частности, при оценке существенности увеличения кредитного риска с момента первоначального признания анализируется следующая информация:

- фактическое или ожидаемое существенное ухудшение внешнего (при наличии) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- существенное ухудшение показателей кредитного риска на внешнем рынке по финансовому инструменту, например, значительное увеличение кредитного спреда, цены дефолтных свопов для дебитора, или длительность или степень существенности снижения справедливой стоимости финансового актива относительно его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности должника выполнить свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое существенное ухудшение показателей операционной деятельности дебитора;
- существенное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же самого дебитора;
- фактические или ожидаемые существенные неблагоприятные изменения в нормативно-правовой, экономической или технологической среде дебитора, которые приводят к значительному снижению способности дебитора выполнять свои долговые обязательства.

Группа проводит регулярный мониторинг эффективности критериев, используемых для установления того, значительно ли увеличился кредитный риск, и пересматривает их соответствующим образом, чтобы удостовериться, что данные критерии подходят для определения значительного увеличения кредитного риска до того, как сумма будет просрочена.

Определение дефолта. Для целей внутреннего управления кредитным риском Группа рассматривает следующие события, указывающие на то, что финансовые активы, удовлетворяющие любому из следующих критериев, как правило, не погашаются:

- заемщик нарушает установленные финансовые ограничения; или
- информация, разработанная внутри Компании или полученная из внешних источников, указывает на то, что полное исполнение заемщиком кредитных обязательств перед кредиторами, в том числе Группой, является маловероятным (без учета какого-либо обеспечения, удерживаемого Группой).

Независимо от результатов описанного выше анализа, Группа делает допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, за исключением случаев, когда Группа имеет значительную и подтверждаемую информацию, демонстрирующую иное.

Группа считает, что дефолт наступает, когда финансовый актив просрочен более чем на 365 дней, за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным (например, для услуг ОМС).

Оценка и признание ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки измеряются произведением вероятности дефолта, уровня потерь в случае наступления дефолта (т.е. величина потерь, если есть дефолт) и суммы требований при дефолте. Оценка вероятности дефолта и убытка при дефолте основана на исторических данных, скорректированных с учетом прогнозной информации.

В отношении финансовых активов, ожидаемые кредитные убытки — это разница между всеми денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить с учетом дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа признает прибыль или убыток от обесценения по всем финансовым инструментам в составе прибылей или убытков, с соответствующей корректировкой их балансовой стоимости через счет резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), за исключением долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход.

Кредитно-обесцененные финансовые активы. Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждения кредитного обесценения финансового актива включают наблюдаемые данные о следующих событиях:

- (a) значительные финансовые трудности кредитора или заемщика;
- (b) нарушение договора, например, неисполнение обязательств или просрочка платежа;
- (c) кредитор заемщика по экономическим или договорным причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, предоставил заемщику уступку, которую кредитор в противном случае не стал бы рассматривать;
- (d) становится вероятным, что заемщик объявит о банкротстве или другой финансовой реорганизации; или
- (e) исчезновение активного рынка для данного финансового актива из-за финансовых трудностей.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансовых активов прекращается по истечении или передаче прав на получение денежных потоков по финансовым активам и передачей Группой всех рисков и выгод от владения.

3.11.2. Финансовые обязательства

После первоначального признания все финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки или ССЧПУ.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до амортизированной стоимости финансового обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, оцениваются по справедливой стоимости, а любое изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка в той степени, в которой они не являются частью определенных отношений хеджирования.

Чистая прибыль или убыток, признанные в составе прибыли или убытка, включают любые проценты, выплаченные по финансовому обязательству, и включаются в финансовый доход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном расходе.

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается отдельно в составе прибыли или убытка.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.11.3. Производные финансовые инструменты

Группа использует различные производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты, для управления валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения производного контракта, а затем переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на прибыли и убытки, если только производный финансовый инструмент не обозначен как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, в то время как производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового обязательства. Взаимозачет производных финансовых инструментов производится исключительно в том случае, если Группа имеет юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм, так и намерение произвести такой взаимозачет.

Если оставшийся срок действия производного инструмента превышает 12 месяцев и в течение ближайших 12 месяцев не ожидается его продажа или погашение, производный инструмент представляется в составе внеоборотных активов или долгосрочных обязательств. Прочие производные инструменты включаются в состав оборотных активов или краткосрочных обязательств.

3.12. Аренда

Группа как арендатор

Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит ли он арендные отношения, в момент заключения договора. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и аренды малоценных активов (таких как планшеты и персональные компьютеры, небольшие предметы офисной мебели и телефоны). По таким договорам аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов линейным методом в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический метод более точно отражает временную структуру потребления экономических выгод от арендованных активов.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые не будут выплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды. Если эта ставка не может быть легко определена, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств зависит от срока, валюты и даты начала аренды и определяется на основе ряда исходных данных, включая: безрисковую ставку, основанную на ставках по государственным облигациям; корректировку на риск по конкретной стране; корректировку на кредитный риск, основанную на доходности облигаций; и корректировку по конкретной компании, когда профиль риска компании, которая заключает договор аренды, отличается от риска Группы, и аренда не пользуется гарантией Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные арендные платежи (включая фиксированные платежи по факту), за вычетом любых стимулов по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумму, которую арендатор должен выплатить по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опционов на покупку, если у арендатора есть обоснованная уверенность в том, что опционы будут исполнены;
- выплаты штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию опциона на расторжение договора аренды.

Обязательство по аренде представлено отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

В дальнейшем обязательство по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и вносит корректировку в соответствующий актив в форме права пользования) каждый раз, когда:

- изменился срок аренды или произошло существенное событие или изменение обстоятельств, приводящее к изменению оценки исполнения опциона на покупку, и в таком случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- изменение арендных платежей вследствие изменения индекса или ставки или изменения ожидаемых платежей по гарантированной остаточной стоимости, и в таком случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не связано с изменением плавающей процентной ставки, и в таком случае используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицируется, и модификация аренды не учитывается как отдельная аренда, в таком случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированной аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления в силу модификации.

Активы в форме права пользования (далее "ПП") первоначально признаются в сумме обязательства по аренде, увеличенной на любые ранее произведенные арендные платежи (за вычетом любых полученных льгот по аренде), любые первоначальные прямые затраты, понесенные Группой. Впоследствии активы в форме ПП оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Активы в форме ПП амортизируются в течение более короткого периода из срока аренды и срока полезного использования такого актива в форме права пользования. Если по договору аренды передается право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме ПП отражает, что Группа ожидает исполнения опциона на покупку, соответствующие активы в форме ПП амортизируются в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

Активы в форме ПП представлены в статье «Основные средства» в консолидированном отчете о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа применяет МСФО (IAS) 36 для определения обесценения активов в форме ПП и учитывает любой выявленный убыток от обесценения, как описано в политике по учету основных средств. Переменная арендная плата, не зависящая от индекса или ставки, не включается в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Соответствующие выплаты признаются в качестве расхода в том периоде, в котором произошло событие или условие, вызвавшее такие выплаты, и включаются в статью «Общие и административные расходы» в составе прибыли или убытка (см. Примечание 11).

В качестве практической целесообразности, МСФО (IFRS) 16 разрешает арендатору не разделять компоненты, не относящиеся к аренде, и вместо этого учитывать любую аренду и связанные с ней компоненты, не относящиеся к аренде, как единую договоренность. Группа не использовала данную практическую целесообразность. Для договоров, содержащих компонент аренды и один или несколько дополнительных компонентов аренды или не аренды, Группа распределяет вознаграждение по договору между каждым компонентом аренды на основе относительной самостоятельной цены компонента аренды и совокупной самостоятельной цены компонентов не аренды.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В таком случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам.

Арендные платежи, не ведущие к образованию активов в форме права пользования, относятся на расходы равномерно в течение срока аренды. Арендная плата по таким договорам аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Краткосрочная аренда (срок аренды 12 месяцев или менее) и аренда активов с низкой стоимостью (таких как персональные компьютеры и предметы офисной мебели) отражается в составе затрат текущего периода как расходы по аренде линейным способом в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16. Прибыль/(убыток), возникающие в результате аннулирования или изменения договоров аренды, отражаются по строке Прочие доходы/(расходы) консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Группа как арендодатель

Аренда, по которой Группа выступает в качестве арендодателя, классифицируется как финансовая или операционная аренда. Если по условиям договора аренды к арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, договор классифицируется как финансовая аренда. Все остальные договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Когда Группа является промежуточным арендодателем, она учитывает основную аренду и субаренду как два отдельных договора. Субаренда классифицируется как финансовая или операционная аренда, в зависимости от актива в форме права пользования, возникающей из головной аренды.

Арендный доход от операционной аренды признается линейным методом в течение срока действия соответствующей аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные при проведении переговоров и организации операционной аренды, добавляются к балансовой стоимости арендованного актива и признаются линейным методом в течение срока аренды.

Суммы, причитающиеся от арендаторов по договорам финансовой аренды, признаются в качестве дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход от финансовой аренды распределяется по отчетным периодам таким образом, чтобы отразить постоянную периодическую норму прибыли на чистые инвестиции Группы, непогашенные в отношении аренды.

После первоначального признания Группа регулярно пересматривает расчетную негарантированную остаточную стоимость и применяет требования МСФО 9 об обесценении, признавая резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по аренде.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доход от финансовой аренды рассчитывается исходя из валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде, за исключением финансовых активов кредитно-обесцененных, процентный доход по которым рассчитывается исходя из их амортизированной стоимости (т.е. после вычета резерва под ОКУ).

Когда договор включает в себя как арендные, так и неарендные компоненты, Группа применяет МСФО 15 для распределения вознаграждения по договору между каждым компонентом

3.13. Затраты по займам

Затраты по займам, которые напрямую связаны с квалифицируемыми активами, т.е. активами, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже требует значительного периода времени, капитализируются в составе первоначальной стоимости этого актива. Другие затраты по займам учитываются как расходы того периода, в котором они были понесены.

3.14. Налоги

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налогов.

Текущий налог на прибыль – Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Обязательства компаний Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих или по существу принятых законодательством на дату отчета о финансовом положении.

Отложенный налог – Отложенный налог признается в отношении временных разниц как разница между балансовой стоимостью актива (обязательства) и его налоговой базой, умноженных на ставку налога, отраженной в финансовой отчетности, и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования образовавшихся налоговых активов. Такие налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие гудвила или первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и зависимые компании и участием в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие по вычитаемым временным разницам, связанным с такими инвестициями и участием, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, а также при условии их ожидаемой реализации в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую дату отчета о финансовом положении и уменьшается по мере снижения вероятности получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения данных активов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период погашения обязательства или реализации актива, исходя из ставок налогообложения (и положений налогового законодательства), действующих или по существу принятых на дату отчета о финансовом положении. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи с тем, каким образом Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в консолидированной финансовой отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом провести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог за отчетный период – Текущий и отложенный налог на прибыль отражается как расход или доход в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за исключением случаев, когда он относится к статьям, непосредственно относимым на счет капитала (в этом случае сумма налога также отражается в составе капитала) или, когда они возникают, при первоначальном учете объединения бизнеса.

3.15. Налог на добавленную стоимость по покупкам и продажам

Налог на добавленную стоимость («НДС»), относящийся к реализации, подлежит уплате в налоговые органы после выставления счетов клиентам. Входящий НДС подлежит возмещению после приобретения товаров и услуг. Налоговые органы позволяют производить зачет НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к продажам и покупкам, которые не были оплачены на дату отчета о финансовом положении (отложенный НДС), признается в отчете о финансовом положении валовым методом и раскрывается отдельно как оборотный актив или краткосрочное обязательство. При создании резерва под ОКУ, отражается вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Сумма отложенного НДС остается на балансе, пока соответствующая сумма не будет погашена или списана для целей бухгалтерского учета.

Оказываемые Группой медицинские услуги освобождены от НДС на основании статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации. Все прочие услуги и продажи облагаются НДС.

3.16. Взносы в пенсионные фонды

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд, а также фонды медицинского и социального страхования на всех сотрудников, работающих в Группе на данный момент. Соответствующие расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения. Взносы в Государственный Пенсионный фонд Российской Федерации отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по методу начисления. Группа не имеет каких-либо дополнительных пенсионных программ для своих сотрудников.

3.17. Дивиденды объявленные

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены на общем собрании акционеров до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, 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.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4.1. Существенные суждения в применении учетной политики

Концессия

Группа является участником договора Концессии, подробная информация о которой представлена в Примечании 16. По условиям договора Группа приобрела право оказывать медицинские услуги в государственной больнице, предварительно осуществив реконструкцию объекта за счет собственных средств. Поскольку режим регулирования цен будет применяться лишь к части будущих медицинских услуг, для определения того, подпадает ли договор под действие МСФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения на предоставление услуг», потребовалось применение профессионального суждения. По мнению руководства, объем таких услуг является значительным и, следовательно, Группа применила принципы, изложенные в МСФО (IFRIC) 12, и отразила расходы по данному договору в качестве нематериальных активов.

Принцип непрерывности деятельности

Оценка Группой уместности использования принципа непрерывности деятельности рассматривается в Примечании 2.

Аренда – Оценка приростной ставки процента на заемный капитал

Группа не может оперативно определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому для оценки обязательств по аренде она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств (IBR). Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это процентная ставка, которую Группе пришлось бы заплатить, чтобы занять на аналогичный срок и под аналогичное обеспечение средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости, что и актив в форме права пользования, в аналогичных экономических условиях. Процентные ставки, используемые в расчетах, требуют применения оценок. Группа оценивает ставку привлечения дополнительных заемных средств, используя наблюдаемые исходные данные (такие как рыночные процентные ставки), когда они доступны, и делает определенные корректировки для конкретной организации.

4.2. Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение гудвила

Для анализа гудвила на предмет обесценения проводится оценка ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, Группы, к которым отнесен гудвил. При расчете ценности использования Группа оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от единиц, генерирующих денежные средства, и определяет уместную ставку дисконтирования для расчета дисконтированной стоимости.

Ключевые оценки, использованные Группой при ежегодной оценке на предмет наличия признаков обесценения, представлены в Примечании 18.

Возможность возврата дебиторской задолженности страховых компаний, работающих в сфере ОМС

Как следует из Примечания 20 по состоянию на 31 декабря 2025 года 288 тыс. евро (на 31 декабря 2024: 875 тыс. евро) дебиторской задолженности от страховых компаний, работающих в рамках ОМС, относится к категории просроченной задолженности 181-365 дней и оценивается на предмет возможных кредитных убытков с учетом сложившейся статистики работы с данными организациями.

С 2022 года для формирования резерва под ожидаемые кредитные убытки Группа использовала показатель дефолта в отрасли, основываясь на профессиональном суждении, составляющий 0.3%. По состоянию на 31 декабря 2025 года показатель дефолта оценен с учетом индивидуальной статистики работы с каждой страховой организацией и является в целом выше ранее использовавшегося значения. Данный подход также отражает принцип осмотрительности, использовавшийся при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

5. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, Группа изменила представление информации об отдельных расходах в соответствии с их функциями в составе себестоимости (Примечание 9); коммерческих расходов (Примечание 10); общих и административных расходов (Примечание 11).

Данные сопоставимого периода были скорректированы для соответствия презентации текущего периода. Эффект от изменения представления информации за 2024 год увеличил показатель «Валовая прибыль», и составил 3 081 тыс. евро.

Себестоимость реализованных медицинских, социальных услуг и препаратов

	До реклассификации Евро'000	После реклассификации Евро'000	Реклассификация Евро'000
Заработная плата	50 370	48 424	(1 946)
Стоимость медикаментов и ухода за пациентами	29 922	30 134	212
Амортизация основных средств	13 235	13 068	(167)
Взносы на социальное страхование и другие налоги	11 878	11 493	(385)
Стоимость товаров	11 711	11 711	-
Аутсорсинг	7 009	7 009	-
Техническое обслуживание оборудования	2 965	2 965	-
Техническое обслуживание помещений	2 293	2 252	(41)
Коммунальные услуги	1 558	1 558	-
Амортизация нематериальных активов, Концессия	1 391	1 391	-
Медицинские услуги по субподряду	1 188	1 188	-
Система безопасности	770	770	-
Расходы по аренде, не приводящей к возникновению активов в форме права пользования	481	389	(92)
Амортизация нематериальных активов, прочее	470	480	10
ИТ услуги	460	399	(61)
Хозяйственные и офисные принадлежности	410	430	20
Прочее	1469	838	(631)
Итого	137 580	134 499	(3 081)

Общехозяйственные и административные расходы

	До реклассификации Евро'000	После реклассификации Евро'000	Реклассификация Евро'000
Аутсорсинг	4 303	4 332	29
Заработная плата	2 752	2 770	18
Прочие налоги	1 840	1 840	-
Расходы на услуги специалистов, включая аудит	752	891	139
Амортизация нематериальных активов, прочее	704	704	-
Банковские расходы, связанные с текущей деятельностью	694	694	-
Амортизация нематериальных активов, Концессия	462	462	-
Взносы на социальное страхование и другие налоги	397	397	-
Единовременные расходы	273	273	-
Техническое обслуживание помещений и оборудования	228	177	(51)
Амортизация основных средств	93	93	-
Архивное хранение	48	48	-
Расходы на консалтинг и информацию	20	61	41
ИТ услуги	15	31	16
Расходы по аренде, не приводящей к возникновению активов в форме права пользования	3	81	78
Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(59)	(59)	-
Прочее	597	598	1
Итого	13 122	13 393	271

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

5. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Коммерческие расходы

	До реклассификации Евро'000	После реклассификации Евро'000	Реклассификация Евро'000
Затраты на рекламу	1 862	1 862	-
Заработная плата	991	2 889	1 898
Комиссионное вознаграждение агентам	916	916	-
Взносы на социальное страхование и другие налоги	241	656	415
Аутсорсинг	208	179	(29)
Амортизация основных средств	102	102	-
Амортизация нематериальных активов	6	174	168
Прочее	81	439	358
Итого	4 407	7 217	2 810

В консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года сумма выкупа неконтролирующей доли участия в размере (3 037) тыс.евро была реклассифицирована из инвестиционной в финансовую деятельность.

6. ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ ГРУППЫ

6.1. Приобретение дочерних компаний

В конце октября 2025 года Группа приобрела 75% акций в компании АО «Семейный доктор». Цена сделки составила 188 971 тыс. евро.

На дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа находится в периоде оценки справедливой стоимости активов и обязательств АО «Семейный доктор». Как следствие, предварительная оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств АО «Семейный доктор» и суммы гудвила на дату приобретения, представленные ниже, могут измениться.

	Предварительная оценка справедливой стоимости /дата приобретения Евро'000
Основные средства (Примечание 15)	90 994
Авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов	3 008
Нематериальные активы	6 643
Запасы	1 127
Торговая дебиторская задолженность	1 849
Прочая дебиторская задолженность	94
Финансовые вложения (займы сотрудникам)	100
Авансы, выплаченные поставщикам	742
Денежные средства и денежные эквиваленты	48 059
Обязательства по аренде (Примечание 27)	(67 532)
Кредиты и займы	(117)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(9 814)
Договорные обязательства	(6 144)
Приобретенные чистые активы	69 009
Гудвил	137 214
Неконтролирующие доли участия	(17 252)
Справедливая стоимость возмещения	188 971

Признанный Гудвил обусловлен возникшими новыми перспективами, позволяющими ускорить дальнейшее развитие и объединить усилия в построении многопрофильного мультисегментного медицинского бизнеса. Также ожидается синергетический эффект от объединения бизнесов в части затрат.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

6. ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ ГРУППЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Чистый отток денежных средств и их эквивалентов от приобретения включает в себя следующее:

	Евро'000
Оплаченное вознаграждение денежными средствами	188 971
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(48 059)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов от приобретения	140 912

Финансовые результаты АО «Семейный доктор» включены в консолидированную отчетность Группы с даты приобретения.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2025 года прирост выручки, полученной Группой за счет приобретения АО «Семейный доктор» составил 17 310 тыс. евро.

В случае приобретения бизнеса в начале года консолидированная выручка Группы за 2025 год составила бы 365 128 тыс. евро.

7. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

При определении операционных сегментов Группы руководство проанализировало информацию, регулярно предоставляемую лицу, ответственному за принятие операционных решений в Группе, которым является Генеральный директор («ГД») Группы и его исполнительная команда, для оценки результатов деятельности и принятия решений о распределении ресурсов. На основании данного анализа и принимая во внимание, что Группа осуществляет свою деятельность только в Российской Федерации, руководство пришло к выводу, что Группа имеет следующие отчетные сегменты: 1) медицинские услуги; 2) медицинские услуги Семейный доктор 3) торговое медицинское оборудование и реактивы для лабораторных исследований.

Группа оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения на основе анализа прибыльности Группы в целом и не группирует дочерние компании по географическому признаку и направлениям услуг при анализе их деятельности.

Год, закончившийся 31/12/2025	Выручка Евро'000	Прибыль за год Евро'000	Активы Евро'000	Обязательства Евро'000	Обесценение, износ и амортизация (все статьи) Евро'000
Медицинские услуги	257 395	64 895	507 048	(192 456)	(15 872)
Медицинские услуги Семейный доктор	17 310	559	155 053	(84 501)	(3 645)
Медицинское оборудование и реактивы	14 858	854	6 117	(2 515)	(40 387)
Исключение межсегментных расходов	(84)	(25)	105	(105)	-
Итого	289 479	66 283	668 323	(279 577)	(59 904)

Год, закончившийся 31/12/2024	Выручка Евро'000	Прибыль за год Евро'000	Активы Евро'000	Обязательства Евро'000	Обесценение, износ и амортизация (все статьи) Евро'000
Медицинские услуги	235 770	101 845	359 419	(98 132)	(16 266)
Медицинское оборудование и реактивы	18 003	2 232	5 860	(3 773)	(208)
Исключение межсегментных расходов	(52)	(26)	80	(80)	-
Итого	253 721	104 103	365 359	(101 985)	(16 474)

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

8. ВЫРУЧКА

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Выручка от оказания услуг - по основным видам:		
Амбулаторное обслуживание	160 763	133 234
Стационарное лечение	106 537	96 137
Продажа реактивов	14 774	17 951
Уход за пожилыми людьми	4 034	3 450
Арендные платежи	2 136	1 972
Социальное обслуживание на дому	667	412
Объем аптечной реализации	411	424
Прочее	157	141
Итого	289 479	253 721

Выручка от оказания услуг по уходу за пожилыми людьми признается в течение определенного периода времени, а выручка от оказания других услуг отражается в определенный момент времени (в момент продажи).

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ МЕДИЦИНСКИХ, СОЦИАЛЬНЫХ УСЛУГ И ПРЕПАРАТОВ

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Заработная плата	65 579	48 424
Стоимость медикаментов и средств ухода за пациентами	37 094	30 134
Амортизация основных средств	17 989	13 068
Взносы на социальное страхование и другие сборы	16 332	11 493
Стоимость товаров	9 699	11 711
Техническое обслуживание оборудования	4 648	2 965
Аутсорсинг	3 477	7 009
Техническое обслуживание помещений	3 143	2 252
Коммунальные услуги	2 042	1 558
Медицинские услуги по субподряду	1 790	1 188
Амортизация нематериальных активов, Концессия	1 512	1 391
Амортизация нематериальных активов	1 485	480
Система безопасности	1 034	770
Расходы по аренде, не приводящей к возникновению активов в форме права пользования	721	389
Бытовые и офисные предметы	545	430
ИТ услуги	436	399
Прочее	1 125	838
Итого	168 651	134 499

Строка «Аутсорсинг» включает услуги прачечной, секретарей, переводчиков, инженерные и прочие услуги.

10. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Заработная плата	3 220	2 889
Затраты на рекламу	2 365	1 862
Комиссионное вознаграждение агентам	892	916
Взносы на социальное страхование и другие сборы	790	656
Амортизация основных средств	250	174
Амортизация нематериальных активов	189	102
Аутсорсинг	-	179
Прочее	787	439
Итого	8 493	7 217

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

11. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Заработная плата	6 113	2 770
Аутсорсинг	3 855	4 332
Прочие налоги	1 548	1 840
Взносы на социальное страхование и другие сборы	1 108	397
Расходы на услуги специалистов, включая вознаграждение аудитору	987	891
Банковские расходы, связанные с текущей деятельностью	576	694
Единовременные расходы	562	273
Амортизация нематериальных активов	533	704
Амортизация нематериальных активов, Концессия	454	462
Техническое обслуживание помещений и оборудования	256	177
Амортизация основных средств	175	93
Расходы на консалтинг и информацию	76	61
ИТ-услуги	50	31
Архивное хранение	43	48
Расходы по аренде, не приводящей к возникновению активов в форме права пользования	36	81
Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(202)	(59)
Прочее	861	598
Итого	17 031	13 393

Расходы на аутсорсинг включают в себя услуги бухгалтерского учета и управления.

Единовременные расходы были в основном представлены консультационными услугами по новым проектам управления.

Вознаграждение аудиторов за проведение обязательного аудита и вознаграждение за прочие неаудиторские услуги, оказанные Группе, включены в состав профессиональных гонораров и составляют 140 тыс. евро (2024 год: 109 тыс. евро).

12. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ), НЕТТО

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Прочие доходы		
Списание кредиторской задолженности (истечение срока исковой давности)	325	414
Доход от продажи основных средств	101	132
Эффект от выбытия внеоборотных активов	13	149
Доход от реализации актива для продажи	-	182
Прочее	299	33
Итого прочие доходы	738	910
Прочие расходы		
Списание основных средств и активов в форме права пользования	(70)	(34)
Списание НДС, не подлежащего возмещению	(148)	(128)
Прочее	(245)	(78)
Итого прочие расходы	(463)	(240)
Итого прочие доходы, нетто	275	670

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

13. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	31 932	15 258
Процентный доход по займам выданным	40	1 359
Итого финансовые доходы	31 972	16 617
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(7 032)	(7 391)
Финансовые расходы по арендным обязательствам	(4 095)	(2 801)
Дисконт с реализации права требования	(150)	-
Процентные расходы по погашению долгосрочной кредиторской задолженности	-	(13)
Итого финансовые расходы	(11 277)	(10 205)
Итого финансовые доходы, нетто	20 695	6 412

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, отраженный в составе прибыли или убытка

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Текущие расходы по налогу на прибыль	(2 248)	(729)
Отложенные (расходы)/доход по налогу на прибыль по ставке 20%	-	1 304
Отложенные (расходы)/доход по налогу на прибыль по ставке 25%	(668)	-
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	(18)
Расходы по налогу на прибыль	(2 916)	557

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». Согласно данному закону ставки налога на прибыль организаций повышаются с 20% до 25% с 01 января 2025 года. Ставка 0%, применяемая к медицинской деятельности организаций, находящихся на общей системе налогообложения, осталась без изменений.

Ниже представлена сверка прибыли до налогообложения за год и расхода по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Прибыль до уплаты налога на прибыль	69 199	103 546
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по установленной в России ставке 20%	-	(20 709)
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по установленной в России ставке 25%	(17 300)	-
Эффект дохода, облагаемого налогом на прибыль по ставке 0%	25 568	21 235
Эффект непризнанных отложенных налоговых активов	(655)	273
Налоговый эффект невычитаемых расходов	(10 529)	(224)
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	(18)
Расходы по налогу на прибыль	(2 916)	557

Налоговый эффект по временным разницам, которые привели к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	01/01/2025 Евро'000	Суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках Евро'000	Влияние пересчета в валюту представления Евро'000	31/12/2025 Евро'000
Активы:				
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	564	(635)	71	-
Обязательства по аренде	222	(63)	33	192
Резервы*	145	(40)	21	126
Итого активы до зачета налогов	931	(738)	125	318
Зачет отложенного налога	(217)	50	(32)	(199)
Итого активы после зачета налогов	714	(688)	93	119
Обязательства:				
Основные средства	(451)	70	(67)	(448)
Итого обязательства до зачета налогов	(451)	70	(67)	(448)
Зачет отложенного налога	217	(50)	32	199
Итого обязательства после зачета налогов	(234)	20	(35)	(249)
Чистый отложенный налог после зачета налога	480	(668)	58	(130)

*Резервы включают в себя предстоящие расходы на отпуск и аудит.

	01/01/2024 Евро'000	Суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках Евро'000	Влияние пересчета в валюту представления Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Активы:				
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	35	563	(34)	564
Обязательства по аренде	2 977	(2 717)	(38)	222
Резервы*	131	23	(9)	145
Итого активы до зачета налогов	3 143	(2 131)	(81)	931
Зачет отложенного налога	(3 040)	2 786	37	(217)
Итого активы после зачета налогов	103	655	(44)	714
Обязательства:				
Основные средства	(3 927)	3 417	59	(451)
Итого обязательства до зачета налогов	(3 927)	3 417	59	(451)
Зачет отложенного налога	3 040	(2 786)	(37)	217
Итого обязательства после зачета налогов	(887)	631	22	(234)
Чистый отложенный налог после зачета налога	(784)	1 286	(22)	480

*Резервы включают в себя предстоящие расходы на отпуск и аудит.

Группа оценила возможность возмещения отложенных налоговых активов, связанных с перенесенными налоговыми убытками, и приняла решение не признавать отложенный налоговый актив, связанный с накопленными налоговыми убытками, которые не будут использованы в будущем в размере 928 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 12 677 тыс. евро).

С 2017 года Группа может провести взаимозачет максимум 50% налогооблагаемой прибыли каждой дочерней компании за счет накопленных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, при этом период переноса налоговых убытков Группы не ограничен (после внесения поправок в Налоговый кодекс Российской Федерации, вступивших в силу с 1 января 2017 года).

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Евро'000	Здания и земельные участки	Медицинское и другое оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	97 983	79 729	13 402	1 128	192 242
Приобретение организации (Примечание 6.1.)	67 758	14 362	8 684	190	90 994
Поступления	5 324	402	-	189	5 915
Переведено из незавершенного строительства	1 836	2 941	1 063	(5 840)	-
Выбытие	(3 772)	(845)	(392)	(474)	(5 483)
Влияние пересчета в валюту представления	15 936	12 387	2 175	9 761	40 259
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	185 065	108 976	24 932	4 954	323 927
Накопленная амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	41 355	44 030	11 509	-	96 894
Начисленная амортизация	8 887	7 468	2 060	-	18 415
Исключено при выбытии активов	(3 772)	(801)	(371)	-	(4 944)
Влияние пересчета в валюту представления	6 408	6 851	1 787	-	15 046
По состоянию на 31 декабря 2025 года	52 878	57 548	14 985	-	125 411
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2025 года	132 187	51 428	9 947	4 954	198 516

Евро'000	Здания и земельные участки	Медицинское и другое оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	103 684	83 484	13 984	3 975	205 127
Реклассификация	-	8	(8)	-	-
Поступления	1 328	-	-	3 283	4 611
Переведено из незавершенного строительства	137	2 881	726	(3 744)	-
Выбытие	(349)	(1 102)	(370)	(2 290)	(4 111)
Влияние пересчета в валюту представления	(6 817)	(5 542)	(930)	(96)	(13 385)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	97 983	79 729	13 402	1 128	192 242
Накопленная амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	38 944	41 521	11 501	-	91 966
Реклассификация	-	3	(3)	-	-
Начисленная амортизация	5 578	6 590	1 166	-	13 334
Исключено при выбытии активов	(329)	(1 060)	(361)	-	(1 750)
Влияние пересчета в валюту представления	(2 838)	(3 024)	(794)	-	(6 656)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	41 355	44 030	11 509	-	96 894
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2024 года	56 628	35 699	1 893	1 128	95 348

В течение 2025 и 2024 годов поступление оборудования связано с оснащением высокотехнологичным, дорогостоящим медицинским оборудованием центров с целью ведения деятельности по оказанию медицинских услуг населению.

В 2024 году Группа передала на возмездной основе часть неотделимых улучшений в размере 2 294 тыс. евро ГБУЗ МО МОНИКИ им. М.Ф. Владимирского в рамках договора аренды нежилого помещения, заключенного для оказания медицинских услуг.

В течение отчетного периода Группа провела анализ возмещаемой стоимости основных средств. Убытков от обесценения не выявлено.

В течение отчетного периода у Группы отсутствует как переданное в залог, так и полученное в залог имущество, кроме оборудования, указанного в Примечании 26.

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15.1. Активы в форме права пользования

Суммы, раскрытые в Примечании 15 выше, включают активы в форме права пользования, возникающие по заключенным Группой соглашениям по аренде. Ниже представлено движение данных активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024:

	Здания и земельные участки	Медицинское и другое оборудование	Итого
<i>Евро'000</i>			
Стоимость			
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	27 168	7 030	34 198
Приобретение организации	67 757	1 438	69 195
Поступления	5 323	403	5 726
Выбытие	(3 772)	-	(3 772)
Влияние пересчета в валюту представления	5 121	1 095	6 216
По состоянию на 31 декабря 2025 года	101 597	9 966	111 563
Накопленная амортизация			
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	9 446	2 104	11 550
Начисленная амортизация	5 203	893	6 096
Исключено при выбытии активов	(3 772)	-	(3 772)
Влияние пересчета в валюту представления	1 464	352	1 816
По состоянию на 31 декабря 2025 года	12 341	3 349	15 690
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2025 года	89 256	6 617	95 873
	Здания и земельные участки	Медицинское и другое оборудование	Итого
<i>Евро'000</i>			
Стоимость			
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	28 062	7 589	35 651
Поступления	1 328	-	1 328
Выбытие	(339)	(67)	(406)
Влияние пересчета в валюту представления	(1 883)	(492)	(2 375)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	27 168	7 030	34 198
Накопленная амортизация			
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	8 476	1 514	9 990
Начисленная амортизация	1 937	796	2 733
Исключено при выбытии активов	(323)	(60)	(383)
Влияние пересчета в валюту представления	(644)	(146)	(790)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	9 446	2 104	11 550
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2024 года	17 722	4 926	22 648

Имеющиеся у Группы обязательства по аренде (Примечание 27) соответствуют представленным выше активам Группы в форме права пользования.

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, КОНЦЕССИЯ

В 2013 году был заключен Договор концессии между Европейским медицинским центром («Концессионер») и городом Москвы в лице Департамента городского имущества города Москвы («Концедент»), по которому Концессионеру передается здание городской больницы № 63. По договору Группа получает долгосрочное право оказывать в больнице медицинские услуги после ее реконструкции за счет средств Группы. Срок Договора концессии истекает в 2062 году.

Группа обязана оказывать существенную часть медицинских услуг по полисам обязательного медицинского страхования по регулируемым тарифам. В то же время, Группа может оказывать услуги розничным клиентам на нерегулируемой коммерческой основе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

16. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, КОНЦЕССИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Стоимость		
Остаток по состоянию на 1 января	71 968	76 992
Влияние пересчета в валюту представления	10 948	(5 024)
Остаток по состоянию на 31 декабря	82 916	71 968
Накопленная амортизация		
Остаток по состоянию на 1 января	6 647	5 243
Начисленная амортизация	1 966	1 853
Влияние пересчета в валюту представления	1 057	(449)
Остаток по состоянию на 31 декабря	9 670	6 647
Балансовая стоимость		
По состоянию на 31 декабря	73 246	65 321

В 2025 году амортизационные расходы, начисленные за период в размере 1 512 тыс. евро (в 2024 году 1 391 тыс. евро), были признаны в составе себестоимости продаж и 454 тыс. евро (в 2024 году 462 тыс. евро) в составе общехозяйственных и административных расходов.

17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы в Группе состоят из программного обеспечения и лицензий.

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость составила 17 966 тыс. евро (на 31 декабря 2024 года: 5 824 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2025 года накопленная амортизация составила 4 715 тыс. евро (на 31 декабря 2024 года: 1 097 тыс. евро)

	Программное обеспечение и лицензии
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	4 028
Поступление	2 306
Начисленная амортизация (Примечания 9,10,11)	(1 287)
Влияние пересчета в валюту представления	(320)
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	4 727
Приобретение организации	6 643
Поступление	5 499
Начисленная амортизация (Примечания 9,10,11)	(2 207)
Влияние пересчета в валюту представления	(1 411)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	13 251

18. ГУДВИЛ

В 2008 году Компания приобрела медицинский бизнес у «Аптечной сети 36,6». В 2017 году Компания приобрела ООО «Роддом XXI».

Гудвил, возникший в результате этих двух сделок, был отнесен к медицинской деятельности Группы, взятой в целом (единица, генерирующая денежные средства (ЕГДС) – «Медицинские услуги ЕМС»).

В период с 2022 года по 2024 год Группа приобрела 100% долей акций компании ООО «Астра-77» в рамках продолжения расширения деятельности Группы в сегменте (ЕГДС) «Торговля медицинским оборудованием и реактивами для лабораторных исследований».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

18. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2025 году Группа приобрела и оплатила денежными средствами 75% акций компании АО «Семейный доктор», также был заключен опцион на приобретение 25% доли. На дату подписания отчетности опцион не был реализован. Предполагаемая сумма гудвила по приобретению АО «Семейный доктор», представленная в примечаниях 6.1 и 18, может измениться в связи с тем, что Группа находится в периоде оценки справедливой стоимости активов и обязательств АО «Семейный доктор» на дату приобретения.

В целях расширения деятельности на рынке многопрофильных клиник РФ в части удовлетворения потребности в оказании медицинских услуг широкого круга клиентов Группа выделила сегмент (ЕГДС) «Медицинские услуги Семейный доктор».

Информация по распределению гудвила между ЕГДС представлена ниже в таблице:

	«Медицинские услуги Семейный доктор» Евро'000	«Медицинские услуги ЕМС» Евро'000	«Торговля медицинским оборудованием и реактивами для лабораторных исследований» Евро'000	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	-	20 466	38 060	58 526
Влияние пересчета в валюту представления		(1 333)	(2 479)	(3 812)
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	-	19 133	35 581	54 714
Приобретение дочерней организации	137 214	-	-	137 214
Обесценение гудвила	-	-	(40 076)	(40 076)
Влияние пересчета в валюту представления	1 931	2 910	4 495	9 336
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	139 145	22 043	-	161 188

Отнесение гудвила к единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС)

Для целей тестирования на обесценение гудвил был распределен между ЕГДС «Медицинские услуги» и подразделением «Торговое медицинское оборудование и реактивы для лабораторных исследований». Гудвил по ЕГДС «Медицинские услуги Семейный доктор» не проверялся на обесценение, так как Группа не завершила оценку справедливой стоимости активов и обязательств на отчетную дату.

Ежегодный тест на обесценение

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), определяется на основании доходного метода с применением прогнозируемых денежных потоков на основании бюджетов, утвержденных высшим руководством Группы на пятилетний срок и терминальной стоимости после пятого года. В модели дисконтированных денежных потоков была применена ставка дисконтирования в размере 20,3% (в рублях).

При определении данных ключевых допущений руководство использовало бюджеты Группы, проанализировало прошлые результаты деятельности Группы и отраслевые прогнозы.

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в каких-либо из данных ключевых допущений не приведет к превышению общей балансовой стоимости данной единицы над ее возмещаемой стоимостью.

Тест на обесценение единицы, генерирующей денежные средства, показал, что возмещаемая стоимость ЕГДС «Медицинские услуги ЕМС», существенно превышает ее балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года, поэтому убыток от обесценения не был выявлен за 2025 год.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

18. ГУДВИЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже перечислены ключевые допущения, использованные при расчете ценности использования ЕГДС «Медицинские услуги ЕМС»:

- Несмотря на то, что Группа работает в условиях российской экономики, большая часть доходов и некоторых расходов привязана к курсу евро. Курс евро в модели варьируется от: 105,00 рублей до 111,65 рублей за 1 евро.
- Темпы роста выручки за пять лет колеблются в диапазоне от 11,29% до 6,74%, долгосрочный темп роста составляет 2% через пять лет. Прогнозируемые темпы роста продаж основаны на прошлом опыте с поправкой на тенденции продаж/рынка и стратегические решения, принятые в отношении ЕГДС.
- Рост расходов, зависящих от выручки, изменяется пропорционально увеличению выручки. В качестве основы для таких расходов были взяты фактические доли за 2025 год.
- Используемая ставка дисконтирования является доналоговой и отражает специфические риски, относящиеся к ЕГДС и отраслевому сектору, в которой она работает.
- Руководство считает, что любые разумно возможные изменения в других ключевых допущениях, на которых основывается возмещаемая стоимость, не приведут к тому, что балансовая стоимость ЕГДС, превысит ее возмещаемую стоимость.

Основные допущения, к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость, приведены ниже, вместе с анализом чувствительности:

- Если среднегодовые темпы роста средних цен продаж снизятся на 11,14 проц.п. при неизменности всех прочих переменных, не зависящих от цен, то балансовая стоимость ЕГДС будет приблизительно равна возмещаемой стоимости.
- Если операционная маржа в каждом году прогнозируемого периода снизится на 10,0 проц.п. при неизменности всех прочих переменных, то балансовая стоимость ЕГДС будет приблизительно равна возмещаемой стоимости.
- Если ставка дисконтирования увеличится на 89,99 проц.п. при неизменности всех прочих переменных, то балансовая стоимость ЕГДС будет приблизительно равна возмещаемой стоимости.

Ниже перечислены ключевые допущения, использованные при расчете ценности использования ЕГДС «Торговое медицинское оборудование и реактивы для лабораторных исследований»:

- Темпы роста выручки за пять лет колеблются в диапазоне от 51,67% до (3,0)%, долгосрочный темп роста составляет (3)% через пять лет. Прогнозируемые темпы роста продаж основаны на прошлом опыте с поправкой на тенденции продаж/рынка и стратегические решения, принятые в отношении единицы, генерирующей денежные средства.
- Рост расходов, зависящих от выручки, изменяется пропорционально увеличению выручки. В качестве основы для таких расходов были взяты фактические доли за 2025 год.
- Используемая ставка дисконтирования является доналоговой и отражает специфические риски, относящиеся к ЕГДС и отраслевому сектору, в которой она работает.

Тест на обесценение ЕГДС «Торговое медицинское оборудование и реактивы для лабораторных исследований» показал, что по состоянию на 31 декабря 2025 года возмещаемая стоимость ЕГДС составила 3 156 тыс. евро, балансовая стоимость составила 44 713 тыс. евро. В консолидированной финансовой отчетности был признан убыток от обесценения гудвила в полном объеме.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

19. ЗАПАСЫ

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Сырье и материалы	9 109	6 693
Товары для продажи	1 123	968
Резерв под обесценение	(199)	(81)
Итого	10 033	7 580

Стоимость запасов, признанных в качестве расходов в течение 2025 и 2024 годов, раскрыта в Примечании 9.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в группе отсутствовали запасы, находящиеся в залоге (на 31 декабря 2024 год: ноль)

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Финансовая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	9 326	7 889
Прочая дебиторская задолженность	2 924	6 257
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 422)	(2 539)
Итого финансовая дебиторская задолженность	10 828	11 607
Нефинансовая дебиторская задолженность		
НДС к получению	44	24
Расходы будущих периодов	139	61
Расчеты с сотрудниками	3	4
Прочие налоги к возмещению	13	9
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	199	98
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	11 027	11 705

Группа оценивает резерв под убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа оценивает текущие условия, разумную и обоснованную информацию прогнозного характера, которая доступна для существующих остатков дебиторской задолженности Группы. При оценке достаточности резерва по ОКУ руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей. В отношении торговой дебиторской задолженности Группа производит коллективную оценку ожидаемых кредитных убытков.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Остаток на начало года	2 539	2 877
Приобретение дочерней компании	23	-
Движение резерва за год	(201)	(59)
Погашение дебиторской задолженности	(1 269)	(100)
Влияние пересчета в валюту представления	330	(179)
Остаток на конец года	1 422	2 539

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату – это балансовая стоимость каждого класса вышеуказанной дебиторской задолженности. Группа не имеет залога в качестве обеспечения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доля пяти крупнейших клиентов Группы в остатках дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года составляла 40% (в 2024 году: 31%), при этом доля каждого из них в общем объеме продаж не превышала 13,7% (в 2024 году: 15,6%).

Ниже представлена информация о дебиторской задолженности основных контрагентов Группы на дату соответствующего отчета о финансовом положении:

	Место нахождения	31/12/2025 Евро'000
АО «Согаз»	Россия, Москва	1 674
МГФОМС	Россия, Москва	1 557
АО «Страховая компания «Согаз-мед»	Россия, Москва	848
АО «Альфастрахование»	Россия, Москва	542
АО «МАКС-М»	Россия, Москва	314
Итого		4 935

	Место нахождения	31/12/2024 Евро'000
МГФОМС	Россия, Москва	2 211
АО «Согаз»	Россия, Москва	735
АО «Страховая компания «Согаз-мед»	Россия, Москва	608
АО «МАКС-М»	Россия, Москва	414
АО «Альфастрахование»	Россия, Москва	386
Итого		4 354

В отношении торговой дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный МСФО (IFRS) 9, для оценки резерва под убытки на уровне ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки были определены с помощью матрицы резервов, рассчитанных на основе исторического опыта кредитных убытков, основанных на статусе дебиторов с просроченной задолженностью, скорректированных по мере необходимости для отражения текущих условий и оценок будущих экономических условий.

Группа провела расчет ставок ОКУ отдельно для страховых компаний обязательного медицинского страхования (ОМС) и всех остальных клиентов (включая индивидуальных пациентов, юридические лица и страховые компании добровольного медицинского страхования (ДМС)).

В таблице ниже представлен профиль риска торговой и прочей дебиторской задолженности на основе матрицы резервов Группы. Поскольку исторический опыт Группы в отношении кредитных убытков показывает существенно различные модели убытков для различных сегментов клиентов (а именно, услуги ОМС и прочие), резерв на покрытие убытков, основанный на статусе просроченной задолженности, был разграничен между различными клиентскими базами Группы.

31.12.2025 Евро'000	0-90	91-180	181-365	>365	Итого
Группа 1 (все клиенты, за исключением страховых компаний ОМС)					
Ставка ожидаемых кредитных убытков	1,36%	6,29%	33,33%	100%	
Балансовая стоимость	7 936	143	18	1 003	9 100
ОКУ за весь срок	(108)	(9)	(6)	(1 003)	(1 126)
31.12.2025 Евро'000	0-90	91-180	181-365	>365	Итого
Группа 2 (страховые компании ОМС)					
Ставка ожидаемых кредитных убытков	0,3%	00,0%	00,0%	56,1%	
Балансовая стоимость	2 815	20	1	513	3 349
ОКУ за весь срок	(8)	(-)	(-)	(288)	(296)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31.12.2024 Евро'000	0-90	91-180	181-365	>365	Итого
Группа 1 (все клиенты, за исключением страховых компаний ОМС)					
Ставка ожидаемых кредитных убытков	1,33%	2,8%	53,3%	100%	
Балансовая стоимость	8 095	72	15	1 534	9 716
ОКУ за весь срок	(108)	(2)	(8)	(1 534)	(1 652)
31.12.2024 Евро'000	0-90	91-180	181-365	>365	Итого
Группа 2 (страховые компании ОМС)					
Ставка ожидаемых кредитных убытков	0,3%	5,3%	40,0%	74,9%	
Балансовая стоимость	3 335	19	5	1 169	4 528
ОКУ за весь срок	(9)	(1)	(2)	(875)	(887)

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Текущие и депозитные счета включают:

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Текущие счета в рублях	56 605	85 882
Краткосрочные вклады в банках в рублях	54 697	35 118
Текущие счета в евро	569	605
Денежные средства в пути - в рублях	193	239
Иностраннные счета в евро	342	93
Денежные средства в кассе	46	73
Итого	112 452	122 010

Процентная ставка по депозитам варьировалась от 9,13% до 22,34% в 2025 году, и от 15,85% до 24,5% в 2024 году.

По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток денежных средств в размере 109 тыс. евро (на 31 декабря 2024 года: 175 тыс. евро) был ограничен, включая ограничения, связанные с договором по концессии в размере 109 тыс. евро (31 декабря 2024 года: 94 тыс. евро).

Кредитный риск по денежным средствам и их эквивалентам, а также долгосрочным депозитам ограничен, поскольку эти средства размещаются только в банках со стабильным кредитным рейтингом, по национальной российской рейтинговой шкале АКРА. Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. В таблице ниже представлен рейтинг и остатки денежных средств и их эквивалентов в крупнейших банках на отчетные даты:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
ПАО «Сбербанк»	АКРА	AAA(RU)	65 110	42 485
ПАО «Банк ВТБ»	АКРА	AAA(RU)	39 673	78 231
АО «Газпромбанк»	АКРА	AA+(RU)	4 606	12
АО «Райффайзенбанк»	АКРА	AAA(RU)	1 215	756
АО «АЛЬФА-БАНК»	АКРА	AA+(RU)	975	0
Прочие банки	Не применимо	Не применимо	634	214
Денежные средства в пути	Не применимо	Не применимо	193	239
Денежные средства в кассе	Не применимо	Не применимо	46	73
			112 452	122 010

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года уставный капитал Компании составляет 90 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,03721404 рубля каждая. Выпущенный и оплаченный уставный капитал составил 3 349 тыс. руб (34 тыс. евро). Все выпущенные акции были полностью оплачены.

Все обыкновенные акции обладают равными правами голоса, кроме 542 728 акций, размещенных на счете депо депозитарных программ. Такие акции не предоставляют права голоса.

Обыкновенные акции торгуются на MOEX.

По состоянию на 31 декабря 2025 года обыкновенные акции в свободном обращении на MOEX составили 26,8% (на 31 декабря 2024 года: 26,8%)

	Количество акций в обращении (штук)	
	31/12/2025	31/12/2024
Количество выпущенных и размещенных обыкновенных акций	90 000 000	90 000 000
Количество собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров	(433 593)	(433 593)
Количество обыкновенных акций в обращении	89 566 407	89 566 407

Собственные выкупленные акции

В состав собственных акций Группа включает стоимость акций Компании, принадлежащих Группе. По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Группа владеет 433 593 собственными акциями Компании. За отчетный период изменений не было.

Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года добавочный капитал составил 8 789 235 тыс. руб (87 411 тыс. евро). За отчетный период изменений не было.

Трансляционный резерв

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года трансляционный резерв в консолидированном отчете об изменениях в капитале представлен эффектом от курсовых разниц, возникшим в связи с пересчетом функциональной валюты Группы в валюту представления.

23. ДИВИДЕНДЫ

09 января 2024 года совет директоров компании ООО «Астра-77» предложил и впоследствии выплатил окончательные дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия, составили 1 052 тыс. евро.

02 февраля 2024 года совет директоров компании ООО «Астра-77» предложил и впоследствии выплатил окончательные дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей участия, составили 978 тыс. евро.

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31/12/2025 Евро'000	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
Прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	66 143	103 711
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей расчета базовой прибыли на акцию	89 566 407	89 716 861
Итого базовая и разводненная прибыль на акцию, евро	<u>0,74</u>	<u>1,16</u>

25. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ

	31/12/2025 Евро'000	Дата покупки 31/10/2025 Евро'000
АО «Семейный доктор»	25%	25%
Процент неконтролирующих долей участия	103 592	100 716
Внеоборотные активы	51 461	51 899
Оборотные активы	(56 059)	(55 577)
Долгосрочные обязательства	(28 442)	(28 030)
Краткосрочные обязательства	70 552	69 008
Активы, нетто	(984)	1
Влияние пересчета в валюту представления	69 568	69 009
Чистые активы	17 392	17 252
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующую долю участия		

	Период с 01/11/2025 по 31/12/2025 Евро'000
АО «Семейный доктор»	25%
Процент неконтролирующей доли участия	17 310
Выручка	559
Прибыль за период	985
Влияние пересчета в валюту представления	1 544
Итого совокупный доход	
Движение денежных средств от операционной деятельности	4 215
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 906)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(1 384)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	<u>(1 075)</u>
Итого прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю участия	<u>140</u>
Итого совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю участия	<u>386</u>
Итого чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов, приходящееся на неконтролирующую долю участия	<u>(269)</u>

В 2024 году Группа приобрела 28% неконтролирующей доли участия в дочерней компании ООО «Астра-77» в
размере 3 037 тыс. евро.

МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП (МКПАО ЮМГ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

25. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Год, закончившийся 31/12/2024 Евро'000
ООО «Астра-77»	
Процент неконтролирующей доли участия	28%
Выручка	11 514
Прибыль за год	1 398
Влияние пересчета в валюту представления	(23)
Итого совокупный доход	1 375
Прибыль, отнесенная на 28% неконтролирующих долей участия	392
Движение денежных средств от операционной деятельности	(430)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(82)
Движение денежных средств от финансовой деятельности (дивиденды для неконтролирующих долей участия за 2024 год: 2 030 тыс. евро)	(7 168)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(7 680)
Итого прибыль, распределенная на неконтролирующую долю участия	392

26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Обеспеченные кредиты и займы, учитываемые по амортизированной стоимости	Процентная ставка	Сроки погашения	31/12/2025	31/12/2024
	%	Дата	Евро'000	Евро'000
Краткосрочная часть				
ПАО «Сбербанк»	10,14%	20 июля 2025 года	-	9 425
ПАО «Банк ВТБ»	10,9%	04 декабря 2028 года	3 714	2 983
ПАО «Банк ВТБ»	10,9%	04 сентября 2028 года	6 841	2 730
АО «Райффайзенбанк»	18,0%	13 февраля 2026 года	59	-
ООО «БИЗНЕС ИНВЕСТ»	12,0%	29 апреля 2026 года	86 868	-
Краткосрочные проценты к уплате по полученным займам			2 263	382
			99 745	15 520
Долгосрочная часть				
ПАО «Банк ВТБ»	10,9%	04 сентября 2028 года	19 545	22 902
ПАО «Банк ВТБ»	10,9%	04 декабря 2028 года	12 124	13 746
			31 669	36 648
Итого			131 414	52 168

По долгосрочной кредитной линии, предоставленной банком ВТБ со сроком погашения в сентябре и декабре 2028 года, Группе удалось в апреле 2023 года изменить путем переговоров плавающую ключевую процентную ставку ЦБ РФ + максимум 1,63% на фиксированную процентную ставку 10,9% для всех траншей.

В октябре 2025 года был заключен краткосрочный договор займа с ООО «БИЗНЕС ИНВЕСТ» сроком погашения в апреле 2026 года, с фиксированной процентной ставкой 12% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, банковские кредиты Группы были обременены ограничительными условиями, все требования по которым были соблюдены.

В рамках кредитных соглашений, в залог АО «Райффайзенбанк» было передано медицинское оборудование, балансовая стоимость которого на 31 декабря 2025 года составила 274 тыс. евро.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Не позднее трех месяцев	3 907	1 495	3 575	1 458
Не позднее трех месяцев и не позднее одного года	15 775	4 363	14 434	3 919
Не позднее одного года и не позднее пяти лет	73 239	11 892	50 292	8 731
Более пяти лет	62 996	14 066	25 226	6 911
	155 917	31 816	93 527	21 019
За вычетом: будущих финансовых расходов	(62 390)	(10 797)	-	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	93 527	21 019	93 527	21 019
Включены в консолидированную финансовую отчетность как:				
- Текущие обязательства			18 009	5 377
- Долгосрочные обязательства			75 518	15 642
			93 527	21 019

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года, движение обязательств по аренде представлены ниже:

Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	24 750
Процентные расходы по арендным обязательствам	2 801
Арендные платежи (основная сумма)	(3 431)
Уплата процентов	(2 748)
Новые договоры аренды и изменение существующих договоров аренды	1 328
Выбытие договоров аренды	(6)
Влияние пересчета в валюту представления	(1 675)
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	21 019
Приобретение организации	67 532
Процентные расходы по арендным обязательствам	4 095
Арендные платежи (основная сумма)	(5 440)
Уплата процентов	(2 985)
Изменение дебиторской/кредиторской задолженности	(382)
Новые договоры аренды и изменение существующих договоров аренды	5 634
Выбытие договоров аренды	-
Влияние пересчета в валюту представления	4 054
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	93 527

Балансовая стоимость соответствующих активов в форме права пользования представлена в Примечании 15.1.

28. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Сотрудники дочерних компаний Группы в России являются участниками государственной пенсионной программы. Дочерние компании обязаны вносить определенный процент от расходов на заработную плату в качестве взносов на социальное страхование, из которого осуществляются пенсионные выплаты. Единственным обязательством Группы в отношении пенсионной программы является внесение установленных взносов.

Общие расходы, признанные в составе прибыли или убытка в размере 24 277 тыс. евро (2024 год: 12 579 тыс. евро), представляют собой взносы, выплачиваемые Группой по ставкам, установленным законодательством РФ. По состоянию на 31 декабря 2025 года взносы в размере 2 063 тысяч евро (31 декабря 2024 года: 946 тыс. евро), причитающиеся за отчетный период, не были перечислены на социальное страхование. Данные суммы были уплачены после окончания отчетного периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

29. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Финансовая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	6 330	6 765
Кредиторская задолженность по основным средствам	820	116
Начисленные расходы по аудиту	81	89
Прочие начисленные расходы	223	130
Прочая кредиторская задолженность	931	406
Итого финансовая кредиторская задолженность	8 385	7 506
Нефинансовая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		
Начисленные расходы (резерв) за неиспользованный отпуск	6 252	3 043
Заработная плата к выплате	6 930	3 412
Начисление премий по результатам работы	2 522	1 865
Прочие налоги к уплате	1 498	1 160
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	17 202	9 480
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	25 587	16 986

Премии по результатам работы ежеквартально начисляются руководителям департаментов исходя из валовой прибыли департаментов, а их расчет установлен в трудовых договорах.

Начисления за неиспользованный отпуск рассчитываются на каждую отчетную дату исходя из количества неиспользованных отпускных дней. Любое изменение балансовой стоимости этого резерва включается в отчет о прибылях и убытках.

Договорные обязательства представлены ниже в таблице:

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Авансы, полученные от страховых компаний	131	37
Авансы, полученные от юридических лиц	8 022	1 003
Авансы, полученные от физических лиц	12 580	9 853
<i>включая авансы, полученные от физических лиц на годовые программы медицинского обслуживания:</i>		
договорные обязательства в течение одного года	2 042	1 772
Итого	20 733	10 893

Договорные обязательства, относящиеся авансам, представляют собой деньги, полученные от пациентов по договорам программы индивидуального медицинского обслуживания.

30. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группа реализует Программу долгосрочной мотивации менеджмента высшего звена, основанную на предоставлении участникам права на получение вознаграждения, эквивалентного мотивационному пакету за период начисления с 2024 года по 2026 год и выплатой в 2027 году.

Процент мотивационного пакета утверждается решением Совета директоров. В случае достижения целевого показателя за соответствующий календарный год сумма мотивационного пакета начисляется, но не выплачивается до окончания действия программы.

Мотивационный пакет выплачивается не ранее выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы за 2026 год.

В 2025 году оценочное обязательство по мотивационной программе было признано в составе общехозяйственных расходов в размере 1 609 тыс. евро (2024 год: 526 тыс. евро)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Остатки по расчетам и обороты между дочерними компаниями Группы, которые являются связанными сторонами Компании, были исключены при консолидации, и информация о них в данном Примечании не раскрывается.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года сделки между Группой и контролирующими сторонами представляли собой займы выданные с эффективной процентной ставкой в размере 14,87%. На 31 декабря 2024 года займы были погашены.

	Оборот за год, оканчивающийся 2025 Евро'000	Оборот за год, оканчивающийся 2024 Евро'000
Остаток по состоянию на 1 января	-	37 535
Займы выданные	164	-
Возврат займов выданных	(11)	(37 002)
Проценты начисленные	14	1 350
Проценты оплаченные	(9)	(1 581)
Влияние пересчета в валюту представления	12	(302)
Остаток по состоянию на 31 декабря	170	-

Отдельные функции ключевого управленческого персонала были переданы Группой на аутсорсинг, и его вознаграждение включено в Примечание 31.1.

На 31 декабря 2024 года займы выданные составили 62 тыс. евро, и были погашены в 2025 году.

31.1. Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 года, начисленное вознаграждение директорам и другим ключевым руководителям составило 2 319 тыс. евро и 1 866 тыс. евро, соответственно, включая взносы социального страхования в размере 393 тыс. евро и 283 тыс. евро, и состояло из краткосрочных вознаграждений сотрудникам.

Функции ключевого управленческого персонала переданы Группой на аутсорсинг, и его вознаграждение, признанное в отчете о прибыли и убытке за 2025 год, составляет 435 тыс. евро (2024 год: 2 556 тыс. евро), кредиторская задолженность по выплате вознаграждения ключевого управленческого персонала на 31 декабря 2025 года составляет 1 тыс. евро (на 31 декабря 2024 года 940 тыс. евро)

Общий расход по вознаграждению членов Совета директоров, признанный в отчете о прибыли или убытке, составляет в 2025 году 1 315 тыс. евро (2024 год: 232 тыс. евро), кредиторская задолженность по вознаграждению Совета директоров составляет 19 тыс. евро на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 13 тыс. евро).

Размер вознаграждения директорам и высшему руководству устанавливается Советом директоров на основании результатов работы каждого из руководителей и тенденций на рынке труда.

32. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

32.1. Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа заключила договоры на капитальное строительство, договоры на приобретение установок и оборудования у несвязанных сторон на общую сумму 858 тыс. евро (на 31 декабря 2024 года: 564 тыс. евро) в связи с модернизацией основных средств в действующих медицинских центрах.

32. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32.2. Страхование

Уровень страхования Группы соответствует объему и характеру ее деятельности. Руководство регулярно оценивает необходимость страхования рисков Группы.

В настоящее время Группа страхует объекты недвижимости, подъемно-транспортное оборудование и объекты эксплуатации радиационных источников.

32.3. Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала (в качестве как истца, так и ответчика) в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе ее обычной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или иных исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, или обязательства, по которым не были начислены в отдельных строках в настоящей консолидированной финансовой отчетности, или информация о которых не была бы раскрыта.

32.4. Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события свидетельствуют о том, что налоговые органы заняли более жесткую позицию в толковании законодательства, процессе налогообложения и уплаты налогов. В результате появляется вероятность того, что операции и действия, которые не подвергались сомнению в прошлом, могут быть оспорены в будущем. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных условиях проверке могут быть подвержены и более ранние периоды. Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что оценка обязательств по налоговым обязательствам является адекватной. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

Группа предпринимает необходимые меры для соблюдения новых требований российского налогового законодательства, включая периодический пересмотр стратегий налогового планирования. Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что Группой начислено и уплачено все необходимые налоги своевременно и в должном размере.

32.5. Условия ведения деятельности Группы

Российский рынок подвержен экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам. Законы и нормативные акты, влияющие на деятельность организаций в России, продолжают быстро меняться, налоговая и нормативная база допускают различные толкования. Будущее направление развития экономики России в значительной степени зависит от фискальной и монетарной политики, проводимой правительством, а также от изменений в правовой, нормативной и политической среде.

21 февраля 2022 года Президент России подписал указы о признании Донецкой Народной Республики и Луганской Народной Республики. 24 февраля 2022 года было объявлено о проведении специальной военной операции на Украине. Вслед за этими событиями США, Великобритания, ЕС и другие страны объявили о расширении санкций в отношении некоторых российских чиновников, бизнесменов и компаний.

В ответ на введенные санкции, Россия ввела ряд контрсанкций, направленных на стабилизацию внутренних финансовых рынков, в частности, новые ограничения, связанные с капиталом и валютным контролем, ограничения на кредитование иностранных (нероссийских) лиц и ряд финансовых операций для лиц, находящихся под контролем из «недружественных» юрисдикций, ограничения иностранных лиц с российскими ценными бумагами и недвижимостью, ограничения на вывоз и ввоз некоторых товаров в Россию и за пределы России.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

32. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа не подвергалась прямым санкциям со стороны вышеупомянутых юрисдикций, которые могли оказать существенное влияние на ее деятельность. При этом санкции, введенные различными юрисдикциями, а также решения поставщиков, партнеров и других контрагентов, и вытекающие из этого экономические последствия могут оказывать косвенное негативное влияние на результаты и операции в России.

Влияние этих и других событий на будущую непрерывную деятельность и финансовое положение Группы может быть не значительным.

33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

33.1. Управление капиталом

Группа управляет капиталом в целях обеспечения непрерывности деятельности компаний, входящих в Группу, и одновременно обеспечивает максимизацию доходов акционеров посредством оптимизации баланса между заемным и акционерным капиталом. При управлении структурой капитала, а также финансовыми ограничениями Группа использует следующее определение чистого долга. Чистый долг не является показателем эффективности по стандартам МСФО. Группа определяет чистую денежную позицию/(чистый долг) как величину кредитов и займов за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

33.2. Соотношение капитала, приходящегося на акционеров Компании, и заемного капитала

Руководство Группы регулярно пересматривает структуру капитала без каких-либо ограничений.

На 31 декабря 2025 года соотношение заемного капитала и капитала, приходящегося на акционеров Компании на конец года составило 0,08 (на 31 декабря 2024 года: (0,19)). Несмотря на то что данные, включенные в расчет чистого долга, были получены из консолидированной финансовой отчетности Группы, чистый долг не является финансовым показателем, рассчитываемым в соответствии с МСФО.

Чистая денежная позиция/(чистый долг) представлен исключительно с целью соблюдения требования к раскрытию информации об управлении капиталом и методологии мониторинга, применяемой Группой.

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Долг (i)	131 414	52 168
Обязательства по аренде (ii)	93 527	21 019
Денежные средства и денежные эквиваленты	(112 452)	(122 010)
Депозиты свыше 90 дней	(81 351)	-
Чистая денежная позиция/(Чистый долг)	31 138	(48 823)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании (iii)	388 746	263 374
Отношение чистая денежная позиция/(чистый долг) к капиталу, приходящегося на акционеров Компании	0,08	(0,19)

- (i) Долг определяется как долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (Примечание 26);
(ii) Обязательства по аренде (Примечание 27);
(iii) Капитал включает весь капитал и резервы Группы (включая неконтролирующие доли участия).

33.3. Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают обязательства по кредитам и займам, обязательства по аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы. Все финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Производные инструменты ССЧПУ были представлены исключительно форвардными контрактами, заключенными для минимизации валютного риска, связанного с приобретением 75% доли АО «Семейный доктор» (Примечание 6, 33.5).

Валютные форварды первоначально признавались по справедливой стоимости на дату заключения производного контракта и впоследствии переоценивались по справедливой стоимости на каждую отчетную дату с использованием форвардных курсов, прогнозируемых банками. Номинированные в CNY форвардные контракты погашены в январе 2026 года. Курсы варьировались от 11,85 CNY/RUB до 12,3785 CNY/RUB.

Финансовые вложения включают в себя займы, выданные связанным сторонам и депозиты свыше 90 дней.

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Финансовые активы по амортизированной стоимости		
Денежные средства и денежные эквиваленты	112 452	122 010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 828	11 607
Финансовые вложения	81 556	238
Итого финансовые активы	204 836	133 855

	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы	131 414	52 168
Обязательства по аренде	93 527	21 019
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 385	7 506
Финансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ		
Производные инструменты ССЧПУ	5 672	-
Итого финансовые обязательства	238 998	80 693

В следующей таблице представлены данные об изменениях финансовых обязательств Группы, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения. Финансовые обязательства представляют собой обязательства, денежные потоки по которым были или будут отражены в консолидированном отчете Группы о движении денежных средств в составе потоков денежных средств от финансовой деятельности:

	01/01/2025 Евро'000	Приобретение организации Евро'000	Платежи денежных потоков Евро'000	Неденежные изменения			31/12/2025 Евро'000
				Влияние обменных курсов Евро'000	Процентные расходы Евро'000	Проценты уплаченные Евро'000	
Кредиты и займы	52 168	117	67 814	9 532	7 032	(5 249)	131 414

	01/01/2024 Евро'000	Платежи денежных потоков Евро'000	Платежи денежных потоков Евро'000	Неденежные изменения			31/12/2024 Евро'000
				Влияние обменных курсов Евро'000	Процентные расходы Евро'000	Проценты уплаченные Евро'000	
Кредиты и займы	102 458	(47 612)	-	(2 510)	7 391	(7 559)	52 168

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

33.4. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с учетной политикой, Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1 – Котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в рамках которых все исходные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в рамках которых используются исходные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, и которые не основаны на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, руководство Группы считает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения, близка к их справедливой стоимости. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки.

Тем не менее, для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости инструмента требуется профессиональное суждение. Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю доступную рыночную информацию.

33.5. Справедливая стоимость финансовых обязательств

	Справедливая стоимость финансовых обязательств		Балансовая стоимость финансовых обязательств	
	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000	31/12/2025 Евро'000	31/12/2024 Евро'000
Кредиты и займы (Уровень 2)	127 490	46 183	131 414	52 168
Краткосрочные производные инструменты ССЧПУ (Уровень 1)	5 672	-	5 672	-
Обязательства по аренде (Уровень 3)	93 060	15 990	93 527	21 019
Итого финансовые обязательства	226 222	62 173	230 613	73 187

Справедливая стоимость финансовых активов близка к их балансовой стоимости.

33.6. Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Ликвидность Группы тщательно отслеживается и контролируется казначейством. Группа установила процедуры составления бюджета и планирования денежных потоков для обеспечения наличия достаточных денежных средств для исполнения своих платежных обязательств при наступлении срока их погашения.

В таблицах ниже приведены подробные данные о текущих договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы по состоянию на самую раннюю дату, на которую может потребоваться их погашение.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга. Если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основании действующих процентных ставок на отчетную дату. Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Группы может потребоваться платеж.

	Менее 3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
31/12/2025					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 304	81	-	-	8 385
Краткосрочные производные инструменты ССЧПУ	8 606	-	-	-	8 606
Кредиты и займы	92 650	7 094	31 670	-	131 414
Обязательства по аренде	3 907	15 775	73 239	62 996	155 917
Итого	113 467	22 950	104 909	62 996	304 322
31/12/2024					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 506	-	-	-	7 506
Кредиты и займы	6 977	12 781	45 774	-	65 532
Обязательства по аренде	1 495	4 363	11 892	14 066	31 816
Итого	15 978	17 144	57 666	14 066	104 854

33.7. Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного изменения финансовых результатов Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа совершает определенные операции в иностранной валюте. Руководство Группы стремится снизить данный риск, поддерживая денежные активы и обязательства в иностранной валюте в целом на одном уровне, однако это не всегда возможно из-за внешних обстоятельств. Часть денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, выражена в валютах, отличных от российских рублей.

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

тыс. евро	Долл. США		Евро	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Активы				
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	911	698
Торговая и прочая дебиторская задолженность	300	-	925	825
Итого активы	300	-	1 836	1 523
Обязательства				
Обязательства по аренде	-	-	-	(772)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(45)	(7)	(161)	(127)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(45)	(7)	(161)	(899)
Итого чистая позиция	255	(7)	1 675	624

Балансовая стоимость деноминированных в CNY краткосрочных производных инструментов через ССЧПУ на 31 декабря 2025 года составила 46 809 тыс. юаней.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к находящимся в пределах разумной вероятности изменениям курса российского рубля на 50% по отношению к соответствующим валютам при сохранении на том же уровне всех прочих переменных. Данный анализ был применен к монетарным статьям на отчетную дату, выраженным в соответствующих валютах.

Уровень чувствительности 50% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют.

Влияние на чистую прибыль исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 года представлено следующим образом:

	2025		2024	
	Руб/долл. США -50%	Руб/долл. США 50%	Руб/долл. США -50%	Руб/долл. США 50%
тыс. долл. США				
(Убыток)/прибыль и (уменьшение)/увеличение капитала	(128)	128	(4)	4
	2025		2024	
	Руб/евро -50%	Руб/евро 50%	Руб/евро -50%	Руб/евро 50%
тыс. евро				
(Убыток)/прибыль и (уменьшение)/увеличение капитала	(838)	838	(312)	312

33.8. Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что изменение процентных ставок на заемные средства будет иметь негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы.

Руководство Группы тщательно отслеживает изменения процентных ставок и принимает шаги к снижению риска посредством аккуратной оценки условий договоров по новым кредитам и займам, а также последовательному улучшению существующего кредитного портфеля.

При оценке качества кредитного портфеля руководство Группы ставит своей целью достижение оптимального соотношения заемных средств с фиксированной и плавающей процентными ставками, а также отсутствие или минимальные комиссии за досрочное погашение обязательств по займам, наличие возможности снижения процентных ставок по условиям договора и отсутствие возможности повышения кредитных ставок со стороны финансовых институтов в одностороннем порядке без предварительного уведомления и предоставления права досрочного погашения без дополнительных комиссий.

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства как под фиксированные, так и под плавающие процентные ставки. Группа управляет кредитным риском путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставкам. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов заемные средства Группы были представлены долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами.

В отношении финансовых инструментов был проведен представленный ниже анализ чувствительности к изменению процентной ставки по состоянию на отчетную дату.

При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого управленческого персонала Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 100 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если бы процентные ставки повысились или понизились на 100 базисных пунктов при сохранении на том же уровне всех прочих переменных, то:

В 2025 году прибыль Группы уменьшилась бы/(увеличилась бы) на 781 тыс. евро (в 2024 году: на 756 тыс. евро). Это в основном связано с подверженностью Группы риску изменения процентных ставок по займам с переменной ставкой.

33.9. Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что клиент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. У руководства имеется кредитная политика, и подверженность кредитному риску отслеживается на постоянной основе.

Группа снижает кредитный риск, работая с большинством своих клиентов на условиях предоплаты. Торговая дебиторская задолженность представлена большим количеством клиентов, включая медицинские страховые компании и другие юридические лица. Группа постоянно проводит оценку кредитного риска в отношении финансового состояния дебиторской задолженности и, при необходимости, создает резерв под ожидаемые кредитные убытки.

При определении возможности взыскания торговой дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения финансовой позиции заемщика в период с даты возникновения задолженности до отчетной даты. Концентрация кредитного риска ограничена благодаря обширности несвязанной между собой клиентской базы. Сумма дебиторской задолженности пяти крупнейших контрагентов раскрыта в Примечании 20.

Кредитный риск, возникающий в связи с прочими финансовыми активами Группы, которые состоят из денежных средств и их эквивалентов, а также прочей дебиторской задолженности, связан с неисполнением контрагентами своих обязательств; при этом максимальный размер риска равен балансовой стоимости этих инструментов.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен ввиду того, что контрагенты представляют собой банки с высоким уровнем кредитного рейтинга, присвоенного международными и местными кредитно-рейтинговыми агентствами.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

05 февраля 2026 года Собранием акционеров МКПАО ЮМГ было утверждено решение о размещении дополнительного выпуска обыкновенных акций МКПАО ЮМГ по закрытой подписке в пользу ООО «Севергрупп», текущего владельца сети клиник «Скандинавия». ООО «Севергрупп» осуществит оплату уставного капитала МКПАО ЮМГ неденежными средствами в размере 100% долей в уставном капитале ООО «Ава-Петер», осуществляющего деятельность под брендом «Скандинавия».

В рамках подписки будет размещено около 33 млн. обыкновенных акций по цене подписки 766,2 рублей за одну акцию, которая основана на шестимесячной средневзвешенной цене акции МКПАО ЮМГ по результатам организованных торгов акций на МОЕХ, рассчитанной по состоянию на 23 декабря 2025 года.

35. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Советом директоров и разрешена к выпуску 17 апреля 2026 года.