

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

REPORT AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

C O N T E N T S

	<u>Page</u>
Officers, Professional Advisors and Registered Office	1
Management Report	2 - 7
Directors' Responsibility Statement	8
Independent Auditors' Report	9 - 12
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	13
Consolidated Statement of Financial Position	14
Consolidated Statement of Changes in Equity	15 - 16
Consolidated Statement of Cash Flows	17
Notes to the Consolidated Financial Statements	18 - 47

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLCOFFICERS, PROFESSIONAL ADVISORS AND REGISTERED OFFICE

Board of Directors	Vladimir Mekler – Chairman Mark Kurtser Vitaly Ustimenko Tatiana Lukina Sergey Kalugin (appointed in March 2022) Yury Kudimov (appointed in September 2023)
Secretary	Menustrust Limited
Secretary assistant	Darya Aleksandrova
Independent Auditors	JSC "Kept"
Registered Office	15 Dimitriou Karatasou street, Anastasio Building, 6th floor, office 601, Strovolos, 2024, Nicosia, Cyprus

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

MANAGEMENT REPORT

The Board of Directors of MD Medical Group Investments Plc (the "Company") presents to the members its Annual Report together with the audited consolidated financial statements of the Company and its subsidiary companies (the Company and its subsidiaries together referred to as the "Group") for the year ended 31 December 2023.

INCORPORATION

MD Medical Group Investments Plc was incorporated in Cyprus on 5 August 2010 as a private limited liability company. On 22 August 2012 following special resolution passed by the shareholder, the name of the Company was changed from "MD Medical Group Investments Ltd" to "MD Medical Group Investments Plc" and the Company was converted into a public limited liability company.

PRINCIPAL ACTIVITY

The principal activity of the Company is that of an investment holding company and, for that purpose, to acquire and hold controlling and other interests in the share or loan capital of any company or companies of any nature, but primarily in the healthcare industry. Note 5 to these consolidated financial statements gives more detailed information about the service provided by the Group's medical centres.

FINANCIAL RESULTS

The Group's results of operations are affected by a number of factors, including acquisitions, regulatory conditions, demand for private healthcare services, patient capacity and utilisation rate, pricing and volume, staff costs, capital expenditure programmes and currency exchange fluctuations.

The Group's financial results for the year ended 31 December 2023 and its financial position at that date are set out in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income on page 13 and in the consolidated statement of financial position on page 14 of these consolidated financial statements.

Profit for the year ended 31 December 2023 amounted to RUB7,822,651 thousand (for the year ended 31 December 2022: RUB4,718,800 thousand). The total assets of the Group as at 31 December 2023 were RUB41,336,558 thousand (31 December 2022: RUB33,162,389 thousand) and the net assets were RUB34,553,661 thousand (31 December 2022: RUB26,963,262 thousand).

DIVIDENDS

In accordance with the Company's Articles of Association dividends may be paid out of its profits. To the extent that the Company declares and pays dividends, owners of GDRs on the relevant record date will be entitled to receive dividends in respect of ordinary shares underlying the GDRs.

The Company is a holding company and thus its ability to pay dividends depends on the ability of its subsidiaries to pay dividends to the Company in accordance with relevant legislation in the country of their incorporation and any contractual restrictions. The payment of such dividends by its subsidiaries is contingent upon the sufficiency of their earnings, cash flows and distributable reserves.

No dividends were declared to be paid in the reporting period.

On 26 October 2022 the Board of Directors recommended the payment of RUB642,319 thousand as interim dividends which corresponds to RUB8,55 per share. The dividends were paid on 29 November 2022.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

MANAGEMENT REPORT *(continued)*

EXAMINATION OF THE DEVELOPMENT, POSITION AND PERFORMANCE OF THE ACTIVITIES OF THE GROUP

The current financial position and performance of the Group as presented in these consolidated financial statements is considered satisfactory.

The Group has developed its growth strategy to meet the increasing demand for high-quality private healthcare services in Russia. The Group has grown significantly through strategic acquisitions and expansion through the construction of new facilities.

The Group has one of the largest nationwide private healthcare regional networks for its core services and is expanding into new services. It has significant experience in the provision of full-service private maternity healthcare services. The Group has secured leading positions in the Russian private healthcare market across a range of services including obstetrics and gynaecology, fertility and IVF treatments, and paediatrics. It has also been diversifying its offering by adding other medical services for all family members, such as surgery, urology, traumatology, cardiology, and oncology, etc. The recently opened facilities have been multi-disciplinary from the very beginning.

The Group's principal objective is to use its strong existing platform and experience in the regions to create a scalable concept of establishing new regional hospitals and other medical facilities, utilising rigorous investment decision-making process and targeting the most attractive regions and ensuring seamless execution.

The Group believes the experience, depth and diversity of its management team to be a distinct competitive advantage in the complex and rapidly growing healthcare industry in which it operates.

PRINCIPAL RISKS AND UNCERTAINTIES

The Group operates in a highly regulated industry and is a subject to supervision by federal and local authorities. As a result, the Group would be significantly affected by material changes to the existing, or implementation of additional government regulations in Russia.

The Board of Directors has the overall responsibility for the establishment and supervision of the Company's risk management framework.

Details in relation to principal risks and uncertainties and steps taken to manage these risks and uncertainties are presented in Notes 23 and 25 of these consolidated financial statements.

The reputation, expertise and professionalism of the Group's medical personnel are instrumental to the Group's ability to attract new and repeat patients. The Group's operating success depends on its medical personnel providing high-quality healthcare services throughout the Group's medical network.

DIRECTORS' INTEREST

The direct and indirect interests of the members of the Board of Directors of the Company as at 31 December 2023, 31 December 2022 and as at the date of signing these consolidated financial statements are as follows:

<u>Name</u>	<u>Type of interest</u>	<u>Effective interest %</u>
Mark Kurtser	Direct ownership of shares	67.90
Vitaly Ustimenko	Direct ownership of shares	0.005

Member of the Board of Directors Vitaly Ustimenko acquired GDRs on 27 May 2022 and 29 June 2022, as a result the share of his ownership increased from 0.0053% to 0.0054% of the Company's share capital.

The calculation of effective interest is based on the total amount of issued and fully paid shares, including treasury shares acquired by the Company.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

MANAGEMENT REPORT *(continued)*

FUTURE DEVELOPMENTS

The Group's goal is to continually diversify its medical services by expanding its range of services, maintaining its leading position in the field of high-quality women's health and paediatrics, as well as addressing the increasing demand for private healthcare services in Russia and beyond.

As the Group will be growing it intends to expand its portfolio of hospital and outpatient facilities, broaden its service offerings by providing patients with the most up-to-date treatment procedures and medical technology available on the market, expand its services in Moscow and other regions, exploit the value of its integrated healthcare network by making effective use of services across its facilities, optimising the benefits for patients and the Group as a whole.

SHARE CAPITAL

There were no changes in the share capital of the Company during the year.

BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors leads the process in making new Board member appointments and makes recommendations on appointments to shareholders. In accordance with the Appointment Policy for the Board of Directors and Committees, all directors are subject to appointment or approval of appointment by shareholders at the first Annual General Meeting after their appointment, and to re-appointment at intervals of no more than three years. Any term beyond six years (e.g. two three-year terms) for a non-executive director is subject to particularly rigorous review, and takes into account the need for progressive refreshing of the Board of Directors.

Yury Kudimov was appointed as an independent non-executive director of the Board of Director on 8 September 2023. Sergey Kalugin was appointed as an independent director in March 2022. Kirill Dmitriev and Africa Platforms Capital LLP (represented by Simon Rowlands) stepped down as members of the Board of Directors on 5 March 2022 and 9 March 2022 respectively.

The members of the Board of Directors who served as at the date of signing of these consolidated financial statements, are presented on page 1.

Refer to Note 22 of these consolidated financial statements for the remuneration of the directors and other key management personnel.

THE BOARD COMMITTEES

Since September 2012, the Board of Directors established the operation of the following three committees: the Audit Committee, the Nomination Committee and the Remuneration Committee.

Audit Committee

The Audit Committee comprises of three non-executive directors, two of whom are independent. The Audit Committee has been chaired by independent non-executive director Ms. Tatiana Lukina since 6 December 2019, Mr. Kirill Dmitriev and Mr. Simon Rowlands were the other members. Following the resignation of Mr. Kirill Dmitriev and Mr. Simon Rowlands on 5 March 2022 and 9 March 2022, respectively, Mr. Vitaly Ustimenko and Mr. Sergey Kalugin were appointed as other members of the audit committee on 14 March 2022.

The Audit Committee meets at least four times each year and is responsible for considering:

- the reliability and appropriateness of disclosures in the financial statements and external financial communication;
- the maintenance of an effective system of internal controls including financial, operational and compliance controls and risk management system;
- preparation of recommendations to the shareholders for approval in General Meetings in relation to the appointment, reappointment and removal of the external auditors;
- approval of the remuneration and terms of engagement of the external auditors in respect of audit services provided;
- the audit process, including monitoring and review of the external auditors' performance, independence and objectivity;
- development and implementation of the policy on non-audit services provided by the external auditors;
- monitoring compliance with laws and regulations and standard of corporate governance.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

MANAGEMENT REPORT *(continued)*

THE BOARD COMMITTEES *(continued)*

Audit Committee *(continued)*

The Audit Committee assists the Board of Directors in its oversight of the performance and leadership of the internal audit activity.

Where the Audit Committee's monitoring and review activities reveal cause for concern or scope for improvement, it shall make recommendation to the Board of Directors on actions needed to address the issues or to make improvements.

Internal audit

The Audit Committee is responsible for monitoring and review the effectiveness of the Company's internal audit function. In this respect, the Audit Committee may require investigations by, or under the authority of, the head of Internal Audit into any activities of the Group which may be of interest or concern to the Audit Committee.

The Company's internal auditor is responsible for the recommendation of an audit plan to the Audit Committee. The internal auditor carries out auditing assignments in accordance with such plan and oversees the Company's compliance with the plan's recommendations. The internal auditor files a quarterly report with his findings to the Audit Committee.

Nomination Committee

The Nomination Committee comprises of one executive and two non-executive directors, one of whom is independent. The Nomination Committee is chaired by non-executive director Mr. Vladimir Mekler (since June 2016). Mr. Mark Kurtser and Mr. Simon Rowlands were the other members. Following the resignation of Mr. Simon Rowlands on 9 March 2022, Mr. Sergey Kalugin was appointed as other member of the audit committee on 14 March 2022.

The Nomination Committee meets at least once a year and is responsible for assisting the Board of Directors in discharging its corporate governance responsibilities in relation to appointment of all executive and non-executive directors, as well as the CEO and CFO of the Company. The main objective of the Nomination Committee is to lead the process for the Board of Directors' appointments and make respective recommendation to the Board of Directors, ensuring proper balance of the Board of Directors and qualification of its members. The Nomination Committee also considers the composition of the Audit and Remuneration Committees.

Remuneration Committee

The Remuneration Committee comprises of two non-executive directors and one executive director. The Remuneration Committee was chaired by an independent non-executive director Mr. Simon Rowlands, who stepped down on 9 March 2022. Mr. Sergey Kalugin was appointed as the chairman of the Remuneration Committee on 14 March 2022. The two other members are Dr. Mark Kurtser and Mr. Vladimir Mekler.

The Remuneration Committee meets at least once a year and is responsible for assisting the Board of Directors in discharging its corporate governance responsibilities in relation to remuneration of all executive directors and the chairman of the Board of Directors. The main objective of the Remuneration Committee is to determine the framework and policy for the remuneration of the executive directors, the chairman of the Board of Directors and senior executives, and the specific remuneration of each executive director and the chairman of the Board of Directors and any compensation payments.

CORPORATE GOVERNANCE

Since 2012, the Company has maintained full compliance with the UK Corporate Governance Code. The Company is committed to the highest standards of corporate governance and transparency. The Board of Directors recognises that good governance is a strategic asset that helps it to deliver consistent long term value to its shareholders. By running the Company in an open way, the Board of Directors enables shareholders to understand how it has been able to deliver consistently strong results. The Board of Directors believes that corporate responsibility is an essential part of good governance and makes sound business sense, as well as being crucial to the appropriate management of risk within the Company.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

MANAGEMENT REPORT *(continued)*

CORPORATE GOVERNANCE *(continued)*

Improving its corporate governance structure in accordance with the internationally recognised best practices the Company adopted important policies and procedures.

The Company's corporate governance policies and practices are designed to ensure that the Company is focused on upholding its responsibilities to the shareholders.

The Company's corporate governance policies and practices include, inter alia:

- Appointment policy for the Board of Directors and Committees;
- Terms of reference of the Audit Committee, Nomination Committee and Remuneration Committee;
- Code of Ethics and Conduct;
- Business Continuity Policy;
- Disclosure Policy;
- Regulations on Insider Information;
- Risk Management Policy; and
- Anti-Fraud Policy.

INTERNAL CONTROL IN RELATION TO THE FINANCIAL REPORTING PROCESS

The Group has set formal policies and written term of reference in relation to the financial reporting process that include:

- Corporate Accounting policy Guidelines;
- Methodology for the Transformation of Financial Statements from RAS to IFRS;
- Methodology for the Consolidation of IFRS Financial Statements;
- Financial Reporting Preparation Procedure; and
- The Group's legal structure.

The objective of this policy is to establish uniform procedures and to implement requirements for the preparation of the consolidated financial statements of the Group. The procedure should be reviewed for compliance with International Financial Reporting Standards as well as current conditions and planned changes in the Group's business activities at least once a year. When necessary, amendments and additions to this Procedure should be adopted.

MEETINGS OF SHAREHOLDERS

The Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting in addition to any other meetings in that year. An annual general meeting and any other shareholders' meeting called to pass a special resolution can be convened by the Board of Directors by a notice, specifying the matters to be discussed, issued at least 21 days before the meeting. Any other meetings shall be convened by the Board of Directors by a notice, specifying the matters to be discussed, issued at least 14 days before the meeting. If the notice period is less than 21 days or 14 days as applicable, the meeting will be deemed to have been duly called if it is so agreed:

- in the case of a meeting called as the annual general meeting, by all the shareholders entitled to attend and vote; and
- in the case of any other meeting, by a majority in number of the members having a right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.

A notice convening a general meeting must be sent to each of the shareholders.

All shareholders are entitled to attend the general meeting or be represented by a proxy authorised in writing. In the general meeting, on a poll, every share gives the holder the right to cast one vote, whereas, on a show of hands, each member has one vote. A corporate member may, by resolution of its directors or other governing body, authorise a person to act as its representative at any meeting of the Company.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLCMANAGEMENT REPORT *(continued)*

BRANCHES

MD Medical Group Investments Plc has a branch in Moscow.

TREASURY SHARES

During the year ended 31 December 2023 the Company did not acquire any treasury shares.

EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

The events after the reporting date are disclosed in Note 29 to the consolidated financial statements.

INDEPENDENT AUDITORS

The independent auditors of the Company Messrs. JSC "Kept" (formerly KPMG Limited) have expressed their willingness to continue in office. A resolution giving authority to the Board of Directors to fix their remuneration will be submitted to the Annual General Meeting.

By order of the Board of Directors,



Vladimir Mukher
Chairman of the Board of Directors

Moscow, 29 March 2024



Mark Koltzer
Managing Director, member of the Board of Directors

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC**DIRECTORS' RESPONSIBILITY STATEMENT**

The Company's Board of Directors is responsible for the preparation of consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

This responsibility includes selecting appropriate accounting policies and applying them consistently; and making accounting estimates and judgements that are reasonable in the circumstances.

In preparing the consolidated financial statements, the Board of Directors is also responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

The Board of Directors' confirmations

The Board of Directors confirms that, to the best of its knowledge:

(a) the consolidated financial statements, which are presented on pages 13 to 47, which have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit or loss of the Company and the undertakings included in the consolidation taken as a whole; and

(b) the management report includes a fair review of the development and performance of the business and the position of the Company and the undertakings included in the consolidation taken as a whole, together with a description of the principal risks and uncertainties that it faces/they face.

Further, the Board of Directors confirms that, to the best of its knowledge:

(i) adequate accounting records have been maintained which disclose with reasonable accuracy the financial position of the Group and explain its transactions;

(ii) all information of which it is aware that is relevant to the preparation of the consolidated financial statements, such as accounting records and all other relevant records and documentation, has been made available to the Company's auditors.

By order of the Board of Directors,



Vladimir Melnik
Chairman of the Board of Directors



Mark Kurtser
Managing Director, member of the Board of Directors

Moscow, 29 March 2024

Independent Auditors' Report

To the Shareholders of MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, including material accounting policy information and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards, as adopted by the European Union (IFRS-EU).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the independence requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Russian Federation and with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the requirements in the Russian Federation and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Impairment of goodwill	
Please refer to the Note 14 in the consolidated financial statements.	
The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
Goodwill is material to the consolidated financial statements. We consider impairment of goodwill as a key audit matter due to inherent estimation uncertainty in forecasting future cash flows which form the basis	Our audit procedures included: <ul style="list-style-type: none">assessment of whether the cash generating units were appropriately determined and evaluation of the methodology applied by management in impairment testing;

<p>for the assessment of recoverability and significant management judgement involved in determination of the recoverable amount.</p>	<ul style="list-style-type: none"> assessment of appropriateness of key inputs used and assumptions applied in forming the discounted cash flows' models, such as estimated revenue and profitability growth, by comparing them to historical results and critically challenging the forecasted amounts. <p>We involved our own valuation specialists to assist us in evaluating the appropriateness of the weighted-average cost of capital (discount rate), assessment of the methodology applied in discounted cash flows' models and general reasonableness of the key inputs for the models, such as EBITDA margin and CAPEX in post-projection period.</p> <p>We also assessed the completeness and consistency of the disclosures in the consolidated financial statements in relation to this matter.</p>
---	--

Revenue recognition	
Please refer to the Note 5 in the consolidated financial statements.	
The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>Revenue is a material amount consisting of a high volume of individually low value transactions. The Group uses special Medialog system to calculate revenue, where revenue data is automatically transferred therefrom to the accounting system. Thus, the Group relies on results of operations of these systems.</p> <p>The most significant risks of revenue misstatement arise due to potential incorrect data on volume and value of the services provided.</p>	<p>Our audit procedures in this area included, among others, the following ones.</p> <p>We tested general IT controls and application-level controls relevant to revenue recognition. We involved our Information risk management specialists, who assisted us in performing the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> to test users' and administrators' access rights and password setting controls in Medialog; to test Medialog's automatic links of tickets issued for the provision of services to invoices and payments, including the function to link tickets to a particular service contract; to test that revenue data is accurately transferred from Medialog to the accounting system. <p>We reconciled Medialog data to accounting ledgers. Further we reconciled the recognized revenue adjusted for the balances of settlements with customers at the beginning and the end of the reporting period, with the amounts of payments recorded in the accounting system; and reconciled the amounts of payments received from customers with external bank confirmations. We also obtained confirmation letters from debtors (legal entities) on a sample basis to confirm balances and turnover.</p> <p>In addition, we analyzed the revenue structure, its' key trends and correlations.</p>

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report, the Directors' Responsibility Statement and the Annual Report, but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and the Audit Committee of the Board of Directors for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS-EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Audit Committee of the Board of Directors is responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the group financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Audit Committee of the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee of the Board of Directors with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with it all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with the Audit Committee of the Board of Directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Koliadko Elena Genrikhovna



Principal registration number of the entry in the Register of Auditors and Audit Organizations No. 22006023423, acts on behalf of the audit organization based on the power of attorney No. 3/23 as of 17 February 2023

JSC "Kept"

Principal registration number of the entry in the Register of Auditors and Audit Organizations No. 12006020351

Moscow, Russia

29 March 2024

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the year ended 31 December 2023

	Note	2023 <i>RUB'000</i>	2022 <i>RUB'000</i>
Revenue	5	27,631,241	25,222,056
Cost of sales	6	(16,338,986)	(15,428,617)
Gross profit		11,292,255	9,793,439
Other income		79,218	36,141
Selling, general and administrative expenses	7	(3,766,850)	(3,513,145)
Impairment loss	13, 14	-	(1,286,574)
Other expenses		(95,348)	(60,510)
Operating profit		7,509,275	4,969,351
Finance income	9	608,865	355,825
Finance expenses	9	(202,696)	(494,039)
Net foreign exchange transactions gain / (loss)	9	19,539	(104,751)
<i>Net finance income / (expenses)</i>	9	<i>425,708</i>	<i>(242,965)</i>
Profit before tax		7,934,983	4,726,386
Income tax expense	10	(112,332)	(7,586)
Profit for the year		7,822,651	4,718,800
Total comprehensive income for the year		7,822,651	4,718,800
Profit for the year attributable to:			
Owners of the Company		7,629,721	4,560,217
Non-controlling interests		192,930	158,583
		7,822,651	4,718,800
Total comprehensive income for the year attributable to:			
Owners of the Company		7,629,721	4,560,217
Non-controlling interests		192,930	158,583
		7,822,651	4,718,800
Earnings per share (RUB)	11	101.56	60.70


The Notes on pages 18 to 47 are an integral part of these consolidated financial statements.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC


CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at 31 December 2023

	Note	31 December 2023 RUB'000	31 December 2022 RUB'000
ASSETS			
Property, plant and equipment	13	26,920,420	24,527,917
Intangible assets	14	2,179,278	1,959,819
Trade, other receivables and deferred expenses	15	246,980	87,928
Total non-current assets		29,346,678	26,575,664
Inventories		1,085,591	1,212,154
Trade, other receivables and deferred expenses	15	1,010,318	911,831
Cash and cash equivalents	16	9,893,971	4,462,740
Total current assets		11,989,880	6,586,725
Total assets		41,336,558	33,162,389
EQUITY			
Share capital	17	180,585	180,585
Share premium	18	5,243,319	5,243,319
Reserves	18	(655,352)	(655,352)
Retained earnings	18	29,611,754	21,982,033
Total equity attributable to the owners of the Company		34,380,306	26,750,585
Non-controlling interests	26	173,355	212,677
Total equity		34,553,661	26,963,262
LIABILITIES			
Loans and borrowings	19	735,724	489,200
Trade and other payables	21	592,045	729,173
Contract liabilities	20	380,763	468,505
Total non-current liabilities		1,708,532	1,686,878
Loans and borrowings	19	141,246	106,426
Trade and other payables	21	2,980,130	2,822,399
Contract liabilities	20	1,952,989	1,583,424
Total current liabilities		5,074,365	4,512,249
Total liabilities		6,782,897	6,199,127
Total equity and liabilities		41,336,558	33,162,389

On 29 March 2024 the Board of Directors of MD Medical Group Investments Plc approved and authorised these consolidated financial statements for issue.


Vladimir Melnik
Chairman of the Board of Directors


Mark Kurtser
Managing Director


Iya Lukyanova
Chief Financial Officer

The Notes on pages 18 to 47 are an integral part of these consolidated financial statements.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended 31 December 2023

	Note	Attributable to the owners of the Company				Total RUB'000	Non- controlling interests RUB'000	Total equity RUB'000
		Share capital RUB'000	Share premium RUB'000	Reserves RUB'000	Retained earnings RUB'000			
Balance at 1 January 2023		180,585	5,243,319	(655,352)	21,982,033	26,750,585	212,677	26,963,262
Profit and total comprehensive income for the year		-	-	-	7,629,721	7,629,721	192,930	7,822,651
Contributions and distributions								
Dividends declared	12	-	-	-	-	-	(232,252)	(232,252)
Total contributions and distributions		-	-	-	-	-	(232,252)	(232,252)
Balance at 31 December 2023		180,585	5,243,319	(655,352)	29,611,754	34,380,306	173,355	34,553,661

Share premium is not available for distribution.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended 31 December 2022

	Note	Attributable to the owners of the Company				Total RUB'000	Non- controlling interests RUB'000	Total equity RUB'000
		Share capital RUB'000	Share premium RUB'000	Reserves RUB'000	Retained earnings RUB'000			
Balance at 1 January 2022		180,585	5,243,319	(655,352)	18,064,135	22,832,687	264,505	23,097,192
Profit and total comprehensive income for the year		-	-	-	4,560,217	4,560,217	158,583	4,718,800
Contributions and distributions								
Dividends declared	12	-	-	-	(642,319)	(642,319)	(210,411)	(852,730)
Total contributions and distributions		-	-	-	(642,319)	(642,319)	(210,411)	(852,730)
Balance at 31 December 2022		180,585	5,243,319	(655,352)	21,982,033	26,750,585	212,677	26,963,262

Share premium is not available for distribution.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended 31 December 2023

	Note	2023 RUB'000	2022 RUB'000
Cash flows from operating activities			
Profit for the year		7,822,651	4,718,800
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation	13	1,650,349	1,616,547
Amortisation	14	58,180	51,109
Loss / (gain) from the sale of property, plant and equipment		7,753	(22,317)
Write-off of property, plant and equipment		21,567	815
Impairment loss	13, 14	-	1,286,574
Finance income	9	(608,865)	(355,825)
Finance expenses (excluding impairment)	9	182,831	400,207
Impairment of trade and other receivables	9	19,865	93,832
Net foreign exchange transactions (gain) / loss	9	(19,539)	104,751
Income tax expense	10	112,332	7,586
		<u>9,247,124</u>	<u>7,902,079</u>
Decrease / (increase) in inventories		127,750	(47,393)
Increase in trade and other receivables		(149,896)	(35,292)
Increase / (decrease) in trade and other payables		22,377	(55,420)
Increase / (decrease) in contract liabilities		245,744	(17,632)
		<u>9,493,099</u>	<u>7,746,342</u>
Cash flows from operations		9,493,099	7,746,342
Tax paid		(115,053)	(12,624)
Net cash flows from operating activities		9,378,046	7,733,718
Cash flows from investing activities			
Acquisition/construction of property, plant and equipment		(3,528,298)	(1,098,983)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		6,756	62,796
Acquisition of intangible assets		(51,577)	(70,017)
Business acquisitions, net of cash acquired	4	(310,182)	-
Bank interest received	9	567,560	257,760
		<u>(3,315,741)</u>	<u>(848,444)</u>
Net cash flows used in investing activities		(3,315,741)	(848,444)
Cash flows from financing activities			
Repayment of loans and borrowings	19	-	(4,805,599)
Payments of lease liabilities	19	(167,638)	(150,743)
Finance expenses paid		(19,460)	(262,088)
Proceeds from reimbursed VAT		-	342,717
Repayment of reimbursed VAT		(203,718)	(166,634)
Dividends paid to the owners of the Company		-	(636,794)
Dividends paid to non-controlling interests		(259,177)	(224,807)
		<u>(649,993)</u>	<u>(5,903,948)</u>
Net cash flows used in financing activities		(649,993)	(5,903,948)
Net increase in cash and cash equivalents			
Cash and cash equivalents as at the beginning of the year	16	4,462,740	3,589,623
Effect of movements in exchange rates on cash held		18,919	(108,209)
		<u>4,481,659</u>	<u>3,481,414</u>
Cash and cash equivalents as at the end of the year	16	9,893,971	4,462,740

The Notes on pages 18 to 47 are an integral part of these consolidated financial statements.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

1. INCORPORATION AND PRINCIPAL ACTIVITIES

MD Medical Group Investments Plc (the "Company") was incorporated in Cyprus on 5 August 2010 as a private limited liability company. In August 2012, following the special resolution passed by the shareholder, the Company was converted into a public limited liability company. Its Registered Office is at Dimitriou Karatasou 15, Anastasio Building, 6th floor, office 601, Strovolos, 2024, Nicosia, Cyprus.

The principal activity of the Company is that of an investment holding company and, for that purpose, to acquire and hold controlling and other interests in the share or loan capital of any company or companies of any nature (the Company and its subsidiaries together referred to as the "Group"), but primarily in the healthcare industry. Refer to Note 5 for more detailed information about the services provided by the Group's medical centres.

The details of the directly and indirectly owned subsidiaries are as follows:

Name	Country of incorporation	Activities	31 December 2023 Effective holding %	31 December 2022 Effective holding %
JSC MD PROJECT 2000	Russian Federation	Medical services	95	95
LLC KHAVEN	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC VELUM	Russian Federation	Medical services	90	90
LLC Capital Group	Russian Federation	Assistance services	95	95
LLC Klinika MAT' i DITYA	Russian Federation	Holding of trademarks	100	100
LLC Clinica ZDOROVIA	Russian Federation	Medical services	80	80
IVAMED Ltd	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Mother and child Perm	Russian Federation	Medical services	95	95
LLC Clinic Mother and child	Russian Federation	Dormant company	95	95
LLC Mother and child Saint Petersburg	Russian Federation	Medical services	85	85
LLC MD Project 2010	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Mother and child Ugo-Zapad	Russian Federation	Medical services	90	90
LLC MD service	Russian Federation	Pharmaceutics retail	95	95
LLC Mat' i ditia Nizhny Novgorod	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Mat' i ditia Yekaterinburg	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Mother and child Tyumen	Russian Federation	Medical services	100	100
JSC Medicinskaya kompaniya IDK	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Apteka IDK	Russian Federation	Pharmaceutics retail	100	100
LLC Centr semejnoy reprodukcii	Russian Federation	Dormant company	100	100
LLC MD Assistance	Russian Federation	Assistance services	-	100
LLC Mother and child Yaroslavl	Russian Federation	Medical services	80	80
LLC Mat' i ditya Kostroma	Russian Federation	Medical services	80	80
LLC Mat' i ditya Vladimir	Russian Federation	Medical services	80	80
LLC Mat' i ditia Ryazan'	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Mat' i ditya Kazan'	Russian Federation	Medical services	100	100
JSC Medicinskij centr AVICENNA	Russian Federation	Medical services	100	100
Ltd.Co. H&C Medical Group	Russian Federation	Pharmaceutics retail	100	100
LLC Reproductive Medicine Centre	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC MEDICA-2	Russian Federation	Medical services	100	100
Krasnoyarsk Center for Reproductive Medicine, Ltd	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Novosibirskii center of Reproductive Medicine	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Barnaul'skij centr reproductivnoj mediciny	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Omskij centr reproductivnoj mediciny	Russian Federation	Medical services	100	100

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

1. INCORPORATION AND PRINCIPAL ACTIVITIES (continued)

Name	Country of incorporation	Activities	31 December 2023 Effective holding, %	31 December 2022 Effective holding, %
LLC Mat' i ditya Vladivostok	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Mother and child Volga	Russian Federation	Management company	100	100
LLC MD Finans	Russian Federation	Management company	100	100
LLC Mother and child Krasnodar	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC Mother and child Rostov-on-Don	Russian Federation	Medical services	100	100
LLC MD Group Krasnogorsk	Russian Federation	Dormant	-	90
MGIMO-MED	Russian Federation	Medical university	67	67
LLC MD Group Holding	Russian Federation	Management company	100	100
JSC MD MEDICAL GROUP	Russian Federation	Management company	100	100
LLC Mother and child Khabarovsk	Russian Federation	Medical services	80	-
LLC Mother and child Chelyabinsk	Russian Federation	Medical services	100	-
LLC Mother and child Lipetsk	Russian Federation	Medical services	100	-
LLC Antireflux-Surgut	Russian Federation	Medical services	75	-
LLC VIRA-CENTER	Russian Federation	Medical services	100	-
LLC MC Biologicheskaya Medicina	Russian Federation	Medical services	100	-
LLC SSK	Russian Federation	Service company	-	-
LLC TekhMedKom	Russian Federation	Service company	-	-
LLC Servisnaya gospital'naya kompaniya	Russian Federation	Service company	-	-
LLC ELLE PROF	Russian Federation	Service company	-	-
LLC MedTekhnoServis	Russian Federation	Service company	-	-

As at 31 December 2023, 67.9% of the Company's share capital is owned by Dr. Mark Kurtser, beneficiary owner as well (As at 31 December 2022, 67.9% of the Company's share capital is owned by MD Medical Holding Limited, a company beneficially owned by Dr. Mark Kurtser). The 32.1% of the Company's share capital is owned by RCS Issuer Services S.AR.L, which holds the shares on behalf of the GDR holders (31 December 2022: Guarantee Nominee Limited).

The companies LLC MD Assistance and LLC MD Group Krasnogorsk were liquidated in July 2023.

During the year, the group set up new companies LLC Mother and child Khabarovsk, LLC Mother and child Chelyabinsk and LLC Mother and child Lipetsk.

In September 2023 the Group acquired 100% shares in two companies (VIRA-CENTER LLC and LLC MC Biologicheskaya Medicina) and 75% share in one company (LLC Antireflux-Surgut) from a third party. Refer to Note 4 of these consolidated financial statements.

Further to the sanctions (refer to Note 25(b)) the London Stock Exchange (the "LSE") has suspended the admission to trading of the Group's instruments on 3 March 2022. On 22 June 2023 the Group's GDRs were cancelled from the FCA's official list and admission to trading on the LSE. The Group changed the depositary bank that administers the Group's GDR program to RCS Issuer Services S.AR.L. with the relevant agreement effective as of 8 August 2023. On 7 November 2023 the Bank of Russia registered the prospectus of the Company's Global Depositary Receipts (hereinafter - the "GDRs") and admit the existing GDRs to public circulation in the Russian Federation. Herewith the Company has finalized the procedure of changing the listing status on the Moscow Exchange to primary.

2. BASIS OF PREPARATION

(a) Statement of compliance

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (IFRS-EU).

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

2. BASIS OF PREPARATION (continued)

(b) Basis of measurement

These consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and were authorised for issue on 29 March 2024.

These consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention.

(c) Functional and presentation currency

All of the operational Group entities are located in the Russian Federation. The Company and all its operating subsidiaries have RUB as their functional currency.

These consolidated financial statements of the Group are presented in RUB, all amounts have been rounded to the nearest thousand, unless otherwise indicated.

(d) Use of estimates and judgements

Preparing these consolidated financial statements in accordance with IFRSs requires management to exercise their judgement to make estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expenses.

The estimates and underlying assumptions are based on historical experience and various other factors that are deemed reasonable based on knowledge available at that time. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed and where necessary revised on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognised prospectively.

In particular, information about significant areas of estimation, uncertainty and critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amount recognised in the consolidated financial statements are described below:

- Impairment of intangible assets and property, plant and equipment

Intangible assets and property, plant and equipment are initially recorded at acquisition cost and are amortised on a straight line basis over their useful economic life. Intangible assets and property, plant and equipment that are acquired through a business combination are initially recorded at fair value at the date of acquisition. Intangible assets with indefinite useful life are reviewed for impairment at least annually.

The impairment test is performed using the discounted cash flows expected to be generated through the use of the intangible assets and property, plant and equipment, using a discount rate that reflects the current market estimations and the risks associated with the asset. When it is impractical to estimate the recoverable amount of an asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

- Impairment of goodwill

Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the value in use of the cash generating units of the Group to which the goodwill has been allocated.

- Other

Information about judgements, assumptions and estimation uncertainties regarding revenue recognition, deferred taxes assets, provisions, leases and ECL allowance for trade receivables and contract assets as at 31 December 2023 is described in Note 3.

The significant judgements made by the management in applying the Group accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those applied to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022 except for those reflected in Notes 13, 14.

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied in these consolidated financial statements are consistent with those followed in the Group's consolidated financial statements as at 31 December 2022 and for the year then ended.

New standards and amendments applied for the first time in 2023 did not impact these consolidated financial statements of the Group.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)Basis of consolidation

These consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company (its subsidiaries). The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date on which control commences until the date on which control ceases.

The financial statements of all the Group companies are prepared using uniform accounting policies.

Business combinations

Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method when control is transferred to the Group. The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment. Any gain on a bargain purchase is recognised in profit or loss immediately. Transaction costs are expensed as incurred, except if related to the issue of debt or equity securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in profit or loss.

Any contingent consideration is measured at fair value at the date of acquisition. If an obligation to pay contingent consideration that meets the definition of a financial instrument is classified as equity, then it is not remeasured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, other contingent consideration is remeasured at fair value at each reporting date and subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss.

Acquisitions from entities under common control

Business combinations arising from transfers of interests in entities that are under the control of the shareholder that controls the Group are accounted for as if the acquisition had occurred at the beginning of the earliest comparative period presented or, if later, at the date that common control was established or, if later, at the date the Company was incorporated. The assets and liabilities acquired are recognised at their book values. Any difference between the consideration paid and the book values is recognised directly in equity.

Non-controlling interests

Non-controlling interests are measured at their proportionate share of the acquirer's identifiable net assets at the date of acquisition.

Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

Loss of control

When the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the assets and liabilities of the subsidiary, and any related non-controlling interest and other components of equity. Any resulting gain or loss is recognised in profit or loss. Any interest retained in the former subsidiary is measured at fair value when control is lost.

Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions are eliminated. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

Revenue

The Group has two main types of revenue: rendering of services and sales of goods.

Revenue is recognised in the moment when the service is provided to the customer. Determining the timing of the services rendering – at a point in time or over time – requires judgement. The details are described below.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Revenue (continued)

Type of product/service	Nature, timing of satisfaction of performance obligations, significant payment terms
Rendering of services (except storage of stem cells and long term contracts described below)	Sales of services are recognised at point in time in which the services are rendered by reference to completion of the actual service provided. Payments from patients for agreements are usually fully prepaid, one-off services are paid right after the service is rendered. Mandatory Health Insurance (MHI), insurance and other companies usually pay in up to two months after the services are provided.
Sales of goods	Sales of goods are recognised when control over the goods has been transferred to the customer, which is usually when the Group has sold or delivered goods to the customer, the customer has accepted the goods and collectability of the related receivable is reasonably assured. The payments are usually made at the moment of sale.
Storage of stem cells	Nature of service is long-term safekeeping of biological materials comprising stem cells concentrate. Standard terms of contract include predetermined period of contract from 1 to 30 years paid in advance by the customer in full amount. Revenue from contract consists of two parts – revenue from blood collection and stem cells isolation (charged and recognised at the moment of the appropriate services rendered) and revenue from storage of stem cells. Revenue from storage is accrued monthly during the whole period of contract.
Rendering of services (long-term contracts)	Long-term contracts for offering medical services that last from 1 to 5 years with performance obligations satisfied via passage of time. Payments from legal entities are usually fully prepaid. Revenue is accrued monthly during the whole period of contract.

Finance income

Finance income includes:

- interest income which is recognised as it accrues in profit or loss using the effective interest method;
- income from initial recognition of other payables to tax authorities at a market interest rate.

Finance expenses

Finance expenses include interest expense and other borrowing costs and are recognised in profit or loss using the effective interest method.

The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

Foreign currency translation

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

Dividends declared

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised in the Group's financial statements when the shareholders' right to receive the dividends is established, either through Board resolution (for interim dividends) or by the Group's shareholders in the Annual General Meeting (for final dividends).

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Properties in the course of construction for production, rental or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any recognised impairment loss. Cost includes professional fees and, for qualifying assets, borrowing costs capitalised in accordance with the Group's accounting policy. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

Depreciation is recognised in profit or loss on the straight line method over the useful lives of each part of an item of property, plant and equipment. The annual depreciation rates for the current and comparative periods are based on the following estimations of useful lives:

	<u>Years</u>
Freehold buildings	50
Leasehold improvements	10-20
Plant and equipment	5-10

No depreciation is provided on land.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reassessed at the reporting date.

Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, the asset is impaired immediately to its recoverable amount.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

Intangible assets

(i) Goodwill

Goodwill represents the difference between the cost of an acquisition and the fair value of the Group's share of the net identifiable assets of the acquired undertaking at the date of acquisition. Positive goodwill on acquisition of subsidiaries is included in intangible assets.

The excess of the Group's interest in the fair value of the new subsidiaries' net assets over the consideration paid for their acquisition (a bargain purchase gain) is recognised in profit or loss in the year of acquisition of the relevant subsidiary. Positive goodwill is tested annually for impairment and is carried at cost less accumulated impairment losses. Gains and losses on the disposal of an undertaking include the carrying amount of goodwill relating to the undertaking sold. For the purpose of impairment testing goodwill is allocated to cash generating units that are expected to benefit from the synergies of the combinations.

(ii) Patents and trademarks

Patents and trademarks are measured initially at purchase cost and are amortised on a straight line basis over their estimated useful lives. Their estimated useful life is from five to seven years.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

(iii) Software and web site costs

External costs that are directly associated with web site controlled by the Group and that will probably generate economic benefits exceeding costs beyond one year are recognised as intangible assets. Subsequently web site costs are carried at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. Web site costs are amortised using the straight line method over their useful lives, not exceeding a period of five years. Amortisation commences when the site is available for use and is included within administrative expenses.

An intangible asset is derecognised on disposal, or when no future economic benefits are expected from use. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognised in profit or loss when the asset is derecognised.

Inventories

Inventories include medicines and medical material and are stated at the lower of cost and net realisable value. The cost is determined using the weighted average method. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the costs to completion and selling expenses.

Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where the Group expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

Financial instruments

Recognition

The Group recognises financial assets and financial liabilities when, and only when, it becomes a party of the contractual provisions of the financial instrument. Trade receivables and debt securities issued are initially recognised when they are originated.

Classification

The Group classifies financial assets on the basis of both: the Group's business model for managing financial assets, as well as the contractual cash flow characteristics of the financial assets.

The Group's financial assets comprise of trade and other receivables, as well as cash and cash equivalents. All of the Group financial assets are measured at amortised cost. They are classified as current assets unless the Group has an unconditional responsibility to accept deferral of receipt for at least twelve months after the balance sheet date, in which case they are classified as non-current assets.

The Group's financial liabilities comprise of trade and other payables and borrowings. They are classified as current liabilities unless there is an unconditional right to defer settlement for at least twelve months after the balance sheet date, in which case they are classified as long-term liabilities.

Initial measurement

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value plus or minus correspondingly of any directly attributable transaction costs.

Subsequent Measurement

Financial assets at amortised cost:

These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gain and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.

Trade and other receivables are amounts due from customers for services performed in the ordinary course of business and are stated after deducting the appropriate allowances for any impairment.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Subsequent Measurement (continued)

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents include cash in hand, cash at bank and short-term highly liquid investments with maturity of three months or less from the acquisition date that are subject to an insignificant risk of changes in their fair value and are used by the Group in the management of its short term investments.

Financial liabilities at amortised cost:

Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

Impairment of non-derivative financial assets

At each balance sheet date the Group recognises a loss allowance for expected credit losses on financial assets measured at amortised cost.

The loss allowance for financial assets at amortised cost is recognised in profit or loss in response with a balance sheet account reducing the carrying amount of the financial asset. Expected credit losses for counterparties, including banks, are determined based on historical data of relevant probability of default and loss given default. Impairment on cash and cash equivalents is measured on a 12-month expected loss basis and reflects the short maturities of the exposures. The Group considers that its cash and cash equivalents have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties.

Individually significant financial assets are tested for impairment on an individual basis. The remaining financial assets are assessed collectively in groups that share similar credit risk characteristics. The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment, that includes forward-looking information.

The Group assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 90 days past due.

The Group considers a financial asset to be in default when the debtor is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held).

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Group assesses whether financial assets carried at amortised cost are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the debtor;
- it is probable that the debtor will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the Group has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is 3 years without movements past due based on Russian legislation. For corporate customers, the Group individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Group expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's procedures for recovery of amounts due.

An impairment loss is reversed if the reversal can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognised. For financial assets measured at amortised cost the reversal is recognised in profit or loss.

Derecognition of financial assets

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- the rights to receive cash flows from the asset have expired;
- the Group retains the right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass through" arrangement; or
- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset and either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

Any interest in such derecognised financial assets that is created or retained by the Group, is recognised as a separate asset or liability.

Derecognition of financial liabilities

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in profit or loss.

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms, e.g. changes in fixed interest rates initiated by banks due to changes in the CBR key rate, if the loan contract entitles banks to do so and the Group have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Group treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

Offsetting financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. This is not generally the case with master netting agreements, and the related assets and liabilities are presented gross in the consolidated statement of financial position.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Impairment of non-financial assets

Assets that have an indefinite useful life are not subject to amortisation and are tested annually for impairment. Assets that are subject to depreciation or amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash generating units).

Share capital

Proceeds from the issue of ordinary shares are classified as equity. The difference between the issue price of the shares and their nominal value is taken to the share premium account.

Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are recognised as a deduction from share premium net of any tax effect.

Earnings per share

The Group presents earnings per share ("EPS") data for its ordinary shares. EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to the owners of the Company by the weighted average number of ordinary shares in issue during the period, adjusted for own shares held.

Leases

At inception of a contract, the Group assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Leases in which the Group is a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices. However, for the leases of property the Group has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The Group recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Group by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Group will exercise a purchase option. In that case, the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's incremental borrowing rate. Generally, the Group uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Group determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments to reflect the terms of the lease and type of the asset leased.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

3. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Leases (continued)

Leases in which the Group is a lessee (continued)

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Group is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Group's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, if the Group changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Group presents right-of-use assets that do not meet the definition of investment property in 'property, plant and equipment' and lease liabilities in 'loans and borrowings' in the consolidated statement of financial position.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Group has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases, including IT equipment. The Group recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

New standards and interpretations not yet adopted:

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2023 and earlier application is permitted; however, the Group has not early adopted the new or amended standards in preparing these consolidated financial statements. Moreover, these standards are not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements:

- Classification of Liabilities as Current or Non-Current and Non-current Liabilities with Covenants (Amendments to IAS 1);
- Lease Liability in a Sale and Leaseback (Amendments to IFRS 16).

4. BUSINESS ACQUISITION

On 18 and 25 September 2023, the Group acquired 100% of capital of VIRA-CENTER LLC, LLC MC Biologicheskaya Medicina and 75% on LLC Antireflux-Surgut, companies located in Surgut and Nefteyugansk and specialising in the medical services, to expand the geography of services provided by the Group.

NCI is recognised as short-term obligation based on Charter of LLC Antireflux-Surgut, as the Group has contractual obligation to acquire the minority shareholder's share in case of his withdrawal from the Company.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

4. BUSINESS ACQUISITION (continued)

The fair values of the identifiable assets and liabilities of acquired companies as at the date of acquisition were:

	LLC MC Biologicheskaya Medicina RUB'000	VIRA-CENTER LLC RUB'000	LLC Antireflux- Surgut RUB'000
Assets			
Inventories	465	3	720
Trade and other receivables	6,253	7,431	1,155
Intangible assets	46,159	788	-
Property, plant and equipment	45,162	90,738	2,859
Right-of-use of buildings and plant and equipment	31,848	6,546	14,944
Other non-current assets	109	776	23
Cash and cash equivalents	24,747	12,747	1,637
	154,743	119,029	21,338
Liabilities			
Other non-current liabilities	(26,864)	(6,501)	(13,099)
Trade and other payables	(36,287)	(10,316)	(1,619)
Accruals	(3,981)	(5,564)	(1,028)
	(67,132)	(22,381)	(15,746)
Total identifiable net assets at fair value	87,611	96,648	5,592
Share acquired	100%	100%	75%
Short-term obligation, reflecting NCI measured at proportional share	-	-	1,864
Share in net assets acquired	87,611	96,648	5,592
Purchase consideration	142,992	166,595	37,500
Goodwill arising on acquisition	55,381	69,947	31,908
Cash flows on acquisition:			
Net cash acquired with the subsidiary (included in cash flows from investing activities)	24,747	12,747	1,637
Cash paid	(142,992)	(166,595)	(37,500)
Transaction costs	(917)	(1,068)	(240)
Net cash flow on acquisition	(119,162)	(154,917)	(36,103)

Transaction costs of RUB2,225 thousand were expensed and included in administrative expenses.

The gross amount of trade receivables is RUB14,838 thousand. However, none of the trade receivables have been impaired and it is expected that the full contractual amounts can be collected.

The goodwill of RUB157,236 thousand comprises the value of expected synergies arising from the acquisition and customer lists, which are not separately recognised. The customer lists didn't meet the criteria for recognition as an intangible asset under IAS 38.

From the date of acquisition, new acquired companies contributed RUB101,405 thousand of revenue and RUB2,420 thousand of profit before tax. If the combination had taken place at the beginning of the year, revenue would have been higher by RUB277,996 thousand and profit before tax would have been higher by RUB16,919 thousand.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

5. REVENUE

	2023	2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
In vitro fertilisation (IVF)	5,377,626	4,331,930
Therapy, surgery and other in-patient medical services	4,451,324	4,643,136
Deliveries	3,318,226	2,843,344
Obstetrics and gynaecology out-patient treatments	2,847,576	2,399,259
Diagnostic centre and other out-patient medical services	2,677,237	2,321,624
Oncology	2,312,125	2,480,842
Laboratory examinations and other medical services	1,818,111	1,983,791
Paediatrics out-patient treatments	1,727,923	1,637,982
Obstetrics and gynaecology in-patient treatments	1,456,318	1,224,345
Paediatrics in-patient treatments	940,549	714,102
Sales of goods	297,499	280,706
Storage of stem cells	187,153	170,442
Other income	219,574	190,553
Total revenue from contracts with customers	<u>27,631,241</u>	<u>25,222,056</u>

Disaggregation of revenue

The Group renders the services on the territory of the Russian Federation. The Group's operations and main revenue streams are those described in the table above.

The majority of the Group's customers are physical persons (77% of total revenue. 2022: 76%); some services are rendered through the governmental and non-governmental insurance companies and legal entities. All the contracts are fixed-price and short-term except for the contracts for the storage of stem cells and the contract for offering medical services to a significant corporate client, such contracts are fully prepaid.

All the Group's revenue except for the revenue from the storage of stem cells and the long-term contract is recognised at the point of time when the services are provided; the revenue from the storage of stem cells and the long-term contract is recognised over the time of the contract.

The contract liabilities primarily relate to the advance consideration received from patients. The amount of RUB782,757 thousand that was recognised in short-term contract liabilities at the beginning of the year was recognised as revenue during the year ended 31 December 2023 (31 December 2022: RUB808,532 thousand). The amount of RUB43,125 thousand was returned to the patients during the year ended 31 December 2023 (31 December 2022: RUB60,529 thousand).

6. COST OF SALES

	2023	2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Payroll and related social taxes	9,088,164	8,104,750
Materials and supplies used	4,805,283	5,031,519
Depreciation	1,450,277	1,402,538
Medical services	330,834	308,087
Energy and utilities	307,958	282,059
Property tax	188,044	176,071
Repair and maintenance	132,937	96,973
Other expenses	35,489	26,620
Total cost of sales	<u>16,338,986</u>	<u>15,428,617</u>

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

7. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2023	2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Payroll and related social taxes	1,990,686	2,036,089
Utilities and materials	308,099	305,540
Other professional services	289,128	174,443
IT support	203,079	77,933
Depreciation	200,072	214,009
Advertising	188,109	211,196
Commission fees	186,983	118,270
Acquiring and encashment	173,810	159,461
Other expenses	78,516	81,958
Amortisation	58,180	51,109
Communication costs	46,750	45,631
Independent auditors' remuneration	23,777	19,924
Learning and development	19,661	17,582
Total selling, general and administrative expenses	<u>3,766,850</u>	<u>3,513,145</u>

8. STAFF COSTS

	2023	2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Wages and salaries	8,752,808	8,050,193
Social insurance contributions and other taxes	2,326,042	2,090,646
Total staff costs	<u>11,078,850</u>	<u>10,140,839</u>

The number of employees as at 31 December 2023 was 8,805 (31 December 2022: 8,466).

9. NET FINANCE EXPENSES

	Note	2023	2022
		<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
<i>Finance income</i>			
Bank interest received		608,865	257,760
Initial recognition of other payables to tax authorities at market rate		-	98,065
Finance income		<u>608,865</u>	<u>355,825</u>
<i>Finance expenses</i>			
Interest on bank loans		-	(228,607)
Unwinding of discount on other payables to tax authorities		(66,590)	(60,177)
Interest on leases		(60,702)	(51,881)
Other interest expenses		(36,079)	(38,783)
<i>Other finance expenses</i>			
Bank charges		(19,460)	(20,759)
Impairment of trade and other receivables	15	(19,865)	(93,832)
Other impairment provision		-	-
Finance expenses		<u>(202,696)</u>	<u>(494,039)</u>
Net foreign exchange transactions gain / (loss)		<u>19,539</u>	<u>(104,751)</u>
Net finance income / (expenses)		<u>425,708</u>	<u>(242,965)</u>

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

10. INCOME TAX

Reconciliation between profit before tax and income tax expense:

	2023	2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Profit before tax	7,934,983	4,726,386
Less profit before tax of non-taxable subsidiaries	<u>(8,062,095)</u>	<u>(5,048,713)</u>
Loss before tax excluding not-taxable subsidiaries	<u>(127,112)</u>	<u>(322,327)</u>
Tax using the Group's domestic tax rate	25,422	64,465
Effect of subsidiaries taxable at lower tax rates	12	586
Windfall tax	(103,675)	-
Non-deductible expenses	(19,111)	(10,138)
Current-year losses for which no deferred tax asset is recognised	<u>(14,980)</u>	<u>(62,500)</u>
Total income tax expense	<u>(112,332)</u>	<u>(7,586)</u>

All entities of the Group are the tax resident of Russian Federation.

All Group companies, that are offering medical services and are operating in the Russian Federation and meet the conditions specified in the Federal law 395-N, apply 0% corporate income tax rate. Other companies apply standard income tax rate of 20% or 15%.

As at 31 December 2023 deferred tax assets relating to tax losses carried forward in the amount of RUB410,765 thousand (31 December 2022: RUB395,785 thousand) have not been recognised. Deferred tax assets have not been recognised in respect of these tax losses because it is not probable that future taxable profit will be available for utilisation against the benefits therefrom.

As at 31 December 2023, there were temporary differences (before calculating tax effect) of RUB15,684,100 thousand (31 December 2022: RUB11,486,136 thousand) related to investments in subsidiaries. Deferred tax liabilities related to these temporary differences were not recognised because the Group controls the dividend policy of its subsidiaries and, therefore, controls the timing of reversal of the related taxable temporary differences and management is satisfied that they will not reverse in the foreseeable future.

11. EARNINGS PER SHARE

	2023	2022
Basic and fully diluted earnings attributable to the owners of the Company (RUB'000)	7,629,721	4,560,217
Weighted average number of ordinary shares in issue during the year	<u>75,125,010</u>	<u>75,125,010</u>
Basic and fully diluted earnings per share (RUB)	<u>101.56</u>	<u>60.70</u>

12. DIVIDENDS

No dividends were declared to be paid in the reporting period.

On 26 October 2022 the Board of Directors recommended the payment of RUB642,319 thousand as interim dividends which corresponds to RUB8,55 per share. The dividends were paid on 29 November 2022.

13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Construction in progress includes machinery and equipment, X-ray equipment, tomographs and other items of property, plant and equipment not yet available for use as well as the project documentation for new investment projects.

As at 31 December 2023 construction in progress mostly includes project documentation for new buildings of Lapino cluster (LLC KHAVEN) amounting to RUB110,693 thousand and equipment not ready for use for Michurinskiy hospital (LLC KHAVEN) amounting to RUB57,271 thousand (31 December 2022: Lakhta hospital (LLC KHAVEN) - RUB91,148 thousand and MD Group hospital (JSC MD PROJECT 2000) - RUB26,746 thousand).

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

	Freehold land and buildings	Property under construction	Plant and equipment	Right-of-use of freehold land, buildings and plant and equipment	Total
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Initial cost					
Balance as at 1 January 2022	22,075,363	2,456,245	9,976,786	1,001,108	35,509,502
Additions	49,429	981,538	151,059	65,758	1,247,784
Disposals	(33,911)	(815)	(83,205)	(54,705)	(172,636)
Impairment loss	(1,000,015)	(85,525)	-	-	(1,085,540)
Transfer from construction in progress	2,527,195	(3,192,038)	664,843	-	-
Balance as at 31 December 2022	23,618,061	159,405	10,709,483	1,012,161	35,499,110
Additions	45,507	3,554,934	99,183	235,810	3,935,434
Disposals	(20,902)	-	(149,078)	(93,944)	(263,924)
Acquisitions through business combinations	56,544	-	82,215	53,338	192,097
Transfer from construction in progress	2,280,622	(3,481,596)	1,029,648	171,326	-
Balance as at 31 December 2023	25,979,832	232,743	11,771,451	1,378,691	39,362,717
Depreciation					
Balance as at 1 January 2022	(2,687,537)	-	(6,417,317)	(334,250)	(9,439,104)
Depreciation during the year	(502,409)	-	(978,440)	(135,698)	(1,616,547)
Accumulated depreciation on disposals	7,381	-	69,256	7,821	84,458
Balance as at 31 December 2022	(3,182,565)	-	(7,326,501)	(462,127)	(10,971,193)
Depreciation during the year	(522,831)	-	(977,980)	(149,538)	(1,650,349)
Accumulated depreciation on disposals	1,987	-	131,917	45,341	179,245
Balance as at 31 December 2023	(3,703,409)	-	(8,172,564)	(566,324)	(12,442,297)
Carrying amounts					
Balance as at 1 January 2022	19,387,826	2,456,245	3,559,469	666,858	26,070,398
Balance as at 31 December 2022	20,435,496	159,405	3,382,982	550,034	24,527,917
Balance as at 31 December 2023	22,276,423	232,743	3,598,887	812,367	26,920,420

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

On 17 July 2023 the Group completed the acquisition of a ready for service hospital in Moscow. The investment amounted to RUB2,625,718 thousand, including RUB2,190,000 thousand for building and RUB435,718 thousand for equipment.

Impairment loss of Ufa hospital's property, plant and equipment

As at 30 June 2022, due to macroeconomic conditions, such as a deterioration in general economic situation, and excessive capacity, the Group performed an impairment test with respect to property, plant and equipment of the regional hospital of LLC MD Project 2010 located in Ufa, representing a separate cash-generating unit (CGU).

The recoverable amount of this CGU was based on its value in use, determined by discounting the future cash flows to be generated from the continuing use of the CGU. The carrying amount of the CGU (RUB2,936,892 thousand) exceeded its recoverable amount (RUB1,936,877 thousand) and an impairment loss of RUB1,000,015 thousand was recognised. The impairment loss was allocated to property, plant and equipment.

The recoverable amount was estimated based on the value in use, which was determined using a pre-tax discount rate of 17.5% and a terminal growth rate of 4% applied after the 5.5-year projection period.

The discount rate was based on the rate of 10-year bonds issued by the Russian government, adjusted for a risk premium to reflect both the increased risk of investing in equities generally and the systematic risk of the specific CGU.

The long-term growth rate into perpetuity has been determined as the lower of the nominal gross domestic product (GDP) rates for Russia, where the CGU operates, and the long-term compound annual revenue growth rate estimated by management.

Estimated EBITDA was based on expectations of future outcomes taking into account past experience, whereas the EBITDA margin amounted to 20.4%-23.2% further adjusted for anticipated annual revenue growth of 4% - 6.8%. Revenue growth was projected taking into account the estimated utilization and price growth for the next five years.

Once the impairment loss was recognised, the recoverable amount equaled the carrying amount. Therefore, any adverse movement in a key assumption would have led to further impairment.

As at 31 December 2022 and as at 31 December 2023 the Group considered whether there were indicators of additional impairment or reversal thereof and concluded that there were none.

Impairment loss of construction documentation in Saint-Petersburg

During the year ended 31 December 2022 the Group recognized an impairment of previously acquired construction documentation in the amount of RUB85,525 thousand as the Group revised its plans on construction of a clinic in Saint-Petersburg that made the documentation no longer usable. The impairment loss was allocated to construction in progress.

Impairment testing of other CGUs

On 30 June 2022 and 30 September 2023 the Group performed the annual impairment tests for all CGUs with a goodwill (see Note 14), as well as considered whether the changes in the economic environment represents impairment indicators for other CGUs. The testing was performed for a number of CGUs. No additional impairment loss was identified. No reasonably possible change in key assumptions will cause an impairment.

As at 31 December 2023 the Group considered whether there were indicators of additional impairment thereof and concluded that there were none.

As a result the Group did not recognise any additional impairment other than mentioned above.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

14. INTANGIBLE ASSETS

	Goodwill	Patents and trademarks	Software and website	Total
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Initial cost				
Balance as at 1 January 2022	2,032,320	564,812	311,538	2,908,670
Additions	-	-	70,017	70,017
Impairment loss	(201,034)	-	-	(201,034)
Balance as at 31 December 2022	1,831,286	564,812	381,555	2,777,653
Acquisitions through business combinations	157,236	46,159	788	204,183
Additions	-	-	73,456	73,456
Balance as at 31 December 2023	1,988,522	610,971	455,799	3,055,292
Amortisation				
Balance as at 1 January 2022	-	(564,810)	(201,915)	(766,725)
Amortisation during the year	-	(2)	(51,107)	(51,109)
Balance as at 31 December 2022	-	(564,812)	(253,022)	(817,834)
Amortisation during the year	-	(6,441)	(51,739)	(58,180)
Balance as at 31 December 2023	-	(571,253)	(304,761)	(876,014)
Carrying amounts				
Balance as at 1 January 2022	2,032,320	2	109,623	2,141,945
Balance as at 31 December 2022	1,831,286	-	128,533	1,959,819
Balance as at 31 December 2023	1,988,522	39,718	151,038	2,179,278

Goodwill is allocated to each CGU, which is defined as an individual subsidiary or group of subsidiaries acquired operating as one business in one particular location.

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
JSC Medicinskij centr AVICENNA	1,055,593	1,055,593
ARTMed Group (Centres of Reproductive Medicine, located in Krasnoyarsk, Omsk, Novosibirsk and Barnaul)	360,154	360,154
JSC Medicinskaya kompaniya IDK	211,303	211,303
LLC Reproductive Medicine Centre	142,193	142,193
LLC MEDICA-2	47,216	47,216
Subsidiaries acquired in 2011	14,827	14,827
LLC VIRA-CENTER	69,947	-
LLC MC Biologicheskaya Medicina	55,381	-
LLC Antireflux-Surgut	31,908	-
	1,988,522	1,831,286

Impairment loss of LLC Medica-2

The Group performed an impairment test with respect to goodwill in regional clinic LLC Medica-2 as at 30 June 2022.

The recoverable amount of this CGU was based on its value in use, determined by discounting the future cash flows to be generated from the continuing use of the CGU. The carrying amount of the CGU (RUB323,112 thousand) was determined to be higher than its recoverable amount (RUB122,078 thousand) and an impairment loss of RUB201,034 thousand was recognized during the year ended 31 December 2022.

The impairment loss was allocated to goodwill.

The discount rate and terminal growth rate were as specified above in the Note 13. The EBITDA margin was assessed as 15.8%-18% and the revenue growth rate was 4%-6.1% for the 5.5 years projection period.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

14. INTANGIBLE ASSETS (continued)

In 2023 the Group decided to perform annual impairment testing of goodwill as at 30 September 2023. The EBITDA margin was assessed as 25.9%-26.0% and the revenue growth rate was 4%-6.1% for the 5.25 years projection period. The discount rate was 20.9%.

The recoverable amount of the CGU was based on its value in use, determined by discounting the future cash flows to be generated from the continuing use of the CGU. The recoverable amount of the CGU was determined to be higher than its carrying amount and an no impairment loss was recognized during the year ended 31 December 2023.

Impairment test of other subsidiaries

The discount rate and terminal growth rate as at 30 June 2022 were as specified above in the Note 13. The revenue growth rate was 4%-9% and EBITDA margin for JSC MC Avicenna, ARTMed Group (Centres of Reproductive Medicine, located in Krasnoyarsk, Omsk, Novosibirsk and Barnaul), JSC Medicinskaya kompaniya IDK and other was 30.2%-30.9%, 40.5%-42.1% and 27.5%-33.4% respectively for the 5.5 years projection period.

No impairment loss was identified as at 30 June 2022. No reasonably possible change in key assumptions will cause impairment.

The Group performed impairment tests with respect to goodwill in above mentioned subsidiaries as at 30 September 2023. The revenue growth rate was 4%-4.5% and EBITDA margin for JSC MC Avicenna, ARTMed Group (Centres of Reproductive Medicine, located in Krasnoyarsk, Omsk, Novosibirsk and Barnaul), JSC Medicinskaya kompaniya IDK and other was 33.8%-34.5%, 39.0%-40.3% and 30.6%-34.6% respectively for the 5.25 years projection period. The discount rate was 20.9%. As a result of this analysis no impairment was identified. No reasonably possible change in key assumptions will cause an impairment.

15. TRADE, OTHER RECEIVABLES AND DEFERRED EXPENSES

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Trade receivables net of impairment provision	741,499	734,938
CAPEX prepayments	246,980	87,928
Advances paid to suppliers	147,262	113,013
Interest receivable	41,433	128
Deferred expenses	6,928	7,884
Other receivables	73,196	55,868
	<u>1,257,298</u>	<u>999,759</u>
Non-current portion	246,980	87,928
Current portion	<u>1,010,318</u>	<u>911,831</u>
	<u>1,257,298</u>	<u>999,759</u>

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

15. TRADE, OTHER RECEIVABLES AND DEFERRED EXPENSES (continued)

Ageing analysis of trade receivables:

	Gross amount	Impairment	Gross amount	Impairment
	31 December	31 December	31 December	31 December
	2023	2023	2022	2022
	RUB'000	RUB'000	RUB'000	RUB'000
Not past due	632,817	(19,109)	594,321	(1,028)
Past due	353,654	(225,863)	375,662	(234,017)
	986,471	(244,972)	969,983	(235,045)

In addition to the bad debt provision accrued as at 31 December 2023 the accounts receivable in the amount of RUB9,533 thousand were written-off during the year ended 31 December 2023 (year ended 31 December 2022: RUB118 thousand).

The Group performed the calculation of ECL rates separately for patients, legal entities and insurance companies, meanwhile ECL rates for the insurance companies were calculated based on their ratings.

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables for patients as at 31 December 2023.

Ageing	Status	Weighted-average loss rate 2023	Gross carrying amount 2023	Loss allowance 2023	Gross carrying amount 2022	Loss allowance 2022
			RUB'000	RUB'000	RUB'000	RUB'000
0-30 days	past due	11%	58,339	(6,541)	46,081	(8,436)
31-60 days	past due	32%	13,585	(4,297)	7,986	(2,633)
61-90 days	past due	43%	6,467	(2,779)	7,115	(3,159)
more than 91 days	past due	76%	244,415	(185,637)	243,736	(180,321)
TOTAL			322,806	(199,254)	304,918	(194,549)

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade and other receivables for legal entities except insurance companies and amounts receivable from related parties as at 31 December 2023.

Ageing	Status	Weighted-average loss rate 2023	Gross carrying amount 2023	Loss allowance 2023	Gross carrying amount 2022	Loss allowance 2022
			RUB'000	RUB'000	RUB'000	RUB'000
0-30 days	not past due	57%	33,493	(19,109)	7,636	(1,028)
31-60 days	past due	67%	8,167	(5,438)	5,993	(1,188)
61-90 days	past due	83%	4,281	(3,562)	3,142	(875)
more than 91 days	past due	90%	18,400	(16,498)	61,609	(36,031)
TOTAL			64,341	(44,607)	78,380	(39,122)

Based on the analysis of the historical data for accounts receivable from related parties amounted to RUB112,101 thousand no provision is accrued. For accounts receivable from insurance companies amounted to RUB487,223 thousand provision is accrued only for those which licences had been revoked (as the most part relates to accounts receivable for MHI services provided which payments are guaranteed by the government). Such provision of RUB1,111 thousand was accrued as at 31 December 2023 (31 December 2022: RUB1,373 thousand).

The exposure of the Group to credit and currency risk in relation to trade, other receivables and deferred expenses is reported in Note 23 of these consolidated financial statements.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

16. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Current bank accounts and cash in hand	847,026	901,000
Bank deposits with maturity less than 3 months	9,046,945	3,561,740
TOTAL CASH AND CASH EQUIVALENTS	<u>9,893,971</u>	<u>4,462,740</u>

Currency:

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
RUB	9,867,188	4,399,794
USD	26,783	62,946
	<u>9,893,971</u>	<u>4,462,740</u>

The exposure of the Group to credit risk and currency risk in relation to cash and cash equivalents is reported in Note 23 of these consolidated financial statements.

17. SHARE CAPITAL

	Number of shares	Nominal value <i>USD</i>	Share capital <i>RUB'000</i>	Share capital <i>USD'000</i>
Authorised	<u>125,250,000</u>	<u>0.08</u>	<u>-</u>	<u>10,020</u>
Issued and fully paid ordinary shares 1 January / 31 December	<u>75,125,010</u>	<u>0.08</u>	<u>180,585</u>	<u>6,010</u>

18. SHARE PREMIUM, RESERVES AND RETAINED EARNINGS

Share premium

Share premium includes the total amount received in excess of the total nominal value of the new share capital issued. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are recognised as a deduction from equity (share premium) net of any tax effect.

Retained earnings

Retained earnings include accumulated profits and losses incurred by the Group.

Reserves

Reserves include negative common control transactions reserve in the amount of RUB682,873 thousand and positive capital contribution reserve in the amount of RUB27,521 thousand.

Common control transactions reserve includes differences between the carrying amount of net assets acquired through purchases of subsidiaries from parties under common control and the consideration paid for their acquisition.

There were no changes during 2023.

19. LOANS AND BORROWINGS

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Long-term liabilities		
Lease liabilities	735,724	489,200
Short-term liabilities		
Lease liabilities	141,246	106,426
Total loans and borrowings	<u>876,970</u>	<u>595,626</u>

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

19. LOANS AND BORROWINGS (continued)

Maturity of loans and borrowings:

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Within one year	141,246	106,426
Between one and five years	495,710	379,761
More than 5 years	240,014	109,439
	876,970	595,626

During the year ended 31 December 2022, the Group fully repaid all its existing credit facilities by settling outstanding obligations ahead of schedule.

No property, plant and equipment was held as collateral for the bank loans as at 31 December 2023.

The terms and debt repayment schedule of lease liabilities are as follows:

	Maturity	Currency	31 December 2023	31 December 2022
			Carrying amount	Carrying amount
			<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Current lease liabilities	2024	RUB	141,246	106,426
Non-current lease liabilities	2025-2033	RUB	735,724	489,200
			876,970	595,626

The contractual cash flows and the exposure of the Group to liquidity risk in relation to loans and borrowings is reported in Note 23 of these consolidated financial statements.

Reconciliation of movements of financial liabilities to cash flows arising from financing activities

	31 December 2023		31 December 2022	
	Bank loans	Lease liabilities	Bank loans	Lease liabilities
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Balance at 1 January	-	595,626	4,818,321	694,712
Changes in cash flows				
Repayment of loans and borrowings	-	-	(4,805,599)	-
Payments of lease liabilities	-	(106,936)	-	(98,862)
Interest under lease agreements paid	-	(60,702)	-	(51,881)
Interest paid included in financing cash flows	-	-	(241,329)	-
Total changes in cash flows	-	(167,638)	(5,046,928)	(150,743)
Liability-related changes				
Additions of lease liabilities	-	460,474	-	65,758
Leases terminated	-	(72,194)	-	(65,982)
Interest accrued during the period	-	60,702	228,607	51,881
Total liability-related other changes	-	448,982	228,607	51,657
Balance at 31 December	-	876,970	-	595,626

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

20. CONTRACT LIABILITIES

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Patient advances	<u>2,333,752</u>	<u>2,051,929</u>
<i>including:</i>		
Contract liabilities after more than one year	380,763	468,505
Contract liabilities within one year	<u>1,952,989</u>	<u>1,583,424</u>

Contract liabilities that relate to long term client advances represent money received from patients on stem cells storage contracts lasting from 1 to 30 years and the long-term contract for offering medical services lasting from 1 to 5 years. Contract liabilities that relate to short term client advances represent money received from patients on stem cells storage contracts, childbirth management contracts lasting from 1 to 9 months, and other contracts valid up to 1 year.

21. TRADE AND OTHER PAYABLES

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Other payables to tax authorities	786,151	923,279
Accruals	745,734	702,537
Trade payables	633,772	517,270
Taxes payable	591,956	814,083
Payables to employees	583,556	462,884
CAPEX payables	157,463	66,575
Income tax liability	4,823	3,142
Other payables	68,720	61,802
	<u>3,572,175</u>	<u>3,551,572</u>
Non-current portion	592,045	729,173
Current portion	<u>2,980,130</u>	<u>2,822,399</u>
	<u>3,572,175</u>	<u>3,551,572</u>

The group received the right to postpone a portion of social insurance payments (included in taxes payable) for 2 years due to Governmental Decree #776 on 29 April 2022. The Group settled these liabilities fully in 2023.

The contractual cash flows (except for income tax liability) and the exposure of the Group to liquidity risk in relation to trade and other payables is reported in Note 23 of these consolidated financial statements.

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The following transactions were carried out with related parties:

22.1. Balances and transactions with related parties

The remuneration of the members of the key management personnel and non-executive directors for the year ended 31 December 2023 was RUB119,606 thousand (for the year ended 31 December 2022: RUB122,164 thousand).

The remuneration of the members of the key management personnel which remained unpaid as at 31 December 2023 was RUB39,982 thousand (31 December 2022: RUB24,977 thousand).

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

22. RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

22.1. Balances and transactions with related parties (continued)

Type of transactions with related party:	31 December 2023		31 December 2022	
	Income	Expenses / Purchases	Income	Expenses / Purchases
Medical services	594,535	60,661	395,949	51,383
Agent fees	-	83,848	-	59,138
Non-exclusive concession services	1,800	-	1,671	-
Purchase of medical supply	-	222,228	-	189,954
Purchase of intangible assets	-	4,041	-	14,173

Type of transactions with related party:	31 December 2023		31 December 2022	
	Receivables	Payables	Receivables	Payables
Medical services	111,608	12,140	67,479	6,759
Non-exclusive concession services	493	-	396	-
Medical materials	-	2,567	-	15,719

22.2. Directors' interests

The direct and indirect interests of the members of the Board of Directors of the Company as at 31 December 2023, 31 December 2022 and as at the date of signing these consolidated financial statements are as follows:

<u>Name</u>	<u>Type of interest</u>	<u>Effective interest %</u>
Mark Kurtser	Direct ownership of shares	67.90
Vitaly Ustimenko	Direct ownership of shares	0.005

Member of the Board of Directors Vitaly Ustimenko acquired GDRs on 27 May 2022 and 29 June 2022, as a result the share of his ownership increased from 0.0053% to 0.0054% of the Company's share capital.

The calculation of effective interest is based on the total amount of issued and fully paid shares, including treasury shares acquired by the Company.

22.3. Dividends declared to related parties

No dividends were declared for the year ended 31 December 2023 (dividends declared to the parent company MD Medical Holding Limited during the year ended 31 December 2022: RUB436,250 thousand).

23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Financial risk factors

The Group is exposed to the following risks from its use of financial instruments:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk

The Board of Directors has the overall responsibility for the establishment and supervision of the Company's risk management framework.

The Group's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group to set appropriate risk limits and controls and monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and in the Group's activities.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(i) Credit risk

Credit risk arises when a failure by counterparties to discharge their obligations could reduce the amount of future cash inflows from financial assets on hand at the reporting date. The Group has no significant concentration of credit risk. The Group has policies in place to ensure that sales of products and services are made to customers with an appropriate credit history and monitors on a continuous basis the ageing profile of its receivables.

Exposure to credit risk

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Trade and other receivables	850,083	792,817
Cash and cash equivalents excluding cash in hand	9,882,695	4,451,895
	<u>10,732,778</u>	<u>5,244,712</u>

Trade and other receivables

The Group's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. The Group has no significant concentration of credit risk regarding trade and other receivables. This fact significantly reduces possible delays and other negative consequences that may potentially affect matching the maturity of assets with liabilities. Furthermore, according to the internal policy, clients usually pay in advance except for some particular cases.

Cash and cash equivalents and short-term bank deposits

The Group held cash and cash equivalents excluding cash in hand of RUB9,882,695 thousand as at 31 December 2023 (31 December 2022: RUB4,451,895 thousand) which represents its maximum credit exposure on these assets. The Group maintains the majority of cash with the bank that is subject to sanctions. No rating from international rating agencies was available as at 31 December 2023. In accordance with the Russian rating agency AKRA the rating was AAA(RU).

Number of banks	External credit rating	Carrying amount 2023	Carrying amount 2022
3	ruAAA	9,864,687	4,376,840
2	other	18,008	75,055
Total		<u>9,882,695</u>	<u>4,451,895</u>

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(ii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that arises when the maturity of assets and liabilities does not match. An unmatched position potentially enhances profitability, but can also increase the risk of losses. The Group has procedures to minimise such losses including maintaining sufficient cash and other highly liquid current assets. The following are the contractual maturities of financial liabilities including estimated interest payments:

31 December 2023	Note	Carrying amounts RUB'000	Contractual cash flows RUB'000	2 months or less RUB'000	Between 2-12 months RUB'000	Between 1-2 years RUB'000	Between 2-5 years RUB'000	More than 5 years RUB'000
Lease liabilities	19	876,970	1,169,471	35,121	177,816	191,590	453,065	311,879
CAPEX payables	21	157,463	157,463	56,940	100,523	-	-	-
Trade payables	21	633,772	633,772	633,772	-	-	-	-
Other payables and accrued expenses	21	2,776,117	3,031,798	1,495,071	683,767	144,282	467,542	241,136
		4,444,322	4,992,504	2,220,904	962,106	335,872	920,607	553,015
31 December 2022		Carrying amounts RUB'000	Contractual cash flows RUB'000	2 months or less RUB'000	Between 2-12 months RUB'000	Between 1-2 years RUB'000	Between 2-5 years RUB'000	More than 5 years RUB'000
Lease liabilities	19	595,626	735,399	27,429	135,392	144,233	292,381	135,964
CAPEX payables	21	66,575	66,575	14,094	52,481	-	-	-
Trade payables	21	517,270	517,270	517,270	-	-	-	-
Other payables and accrued expenses	21	2,964,585	3,283,014	1,018,786	1,217,162	195,521	429,877	421,668
		4,144,056	4,602,258	1,577,579	1,405,035	339,754	722,258	557,632

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(iii) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates and interest rates, may affect the Group's income or the value of its holdings of financial instruments.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in market interest rates. Borrowings issued at variable rates expose the Group to cash flow interest rate risk. Borrowings issued at fixed rates expose the Group to fair value interest rate risk. The Group's management monitors the interest rate fluctuations on an ongoing basis and acts accordingly.

As at the reporting date the interest rate profile of interest bearing financial instruments was as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
<i>Fixed rate instruments</i>		
Financial assets	9,046,945	3,561,740
Financial liabilities	(876,970)	(595,626)
	<u>8,169,975</u>	<u>2,966,114</u>

The Group does not account for any fixed interest rate instruments at fair value through profit or loss and does not have any derivative financial instruments, therefore a change in interest rates at the reporting date would not affect profit or loss or equity.

Currency risk

Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. Currency risk arises when future commercial transactions and recognised assets and liabilities are denominated in a currency that is not the Group's functional currency. The Group is exposed to foreign exchange risk arising from various currency exposures primarily with respect to the Chinese Yuan, the United States Dollar and the Euro. The Group's management monitors the exchange rate fluctuations on an ongoing basis and acts accordingly.

The Group's exposure to foreign currency risk was as follows:

	31 December 2023			31 December 2022	
	<i>CNY</i>	<i>USD</i>	<i>EUR</i>	<i>USD</i>	<i>EUR</i>
<i>Assets</i>					
Cash at bank	16,564	10,219	-	62,946	-
<i>Liabilities</i>					
CAPEX payables	-	(33,491)	(5,943)	(23,515)	(2,207)
Trade and other payables and accruals	(16,564)	-	(2,501)	(3,491)	(48)
Net exposure	-	(23,272)	(8,444)	35,940	(2,255)

The following significant exchange rates applied during the year:

	Average rate		Reporting date spot rate	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
USD	85.2466	68.5494	89.6883	70.3375
EUR	92.2406	72.5259	99.1919	75.6553
CNY	11.9846	10.2916	12.5762	9.8949
GBP	106.0900	85.5708	114.5320	84.7919

Sensitivity analysis

A 10% weakening of the Russian Ruble against the above currencies will result in the decrease in profit and equity of RUB3,172 thousand as at 31 December 2023 (31 December 2022: increase in the amount of RUB3,369 thousand). A 10% strengthening of the Russian Ruble would have an opposite impact.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

23. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(iii) Market risk (continued)

Capital management

The Group's objectives in managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns to owners and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to owners or issue of new shares.

The Group monitors capital on the basis of the net debt to equity ratio. This ratio is calculated as net debt divided by total equity. Net debt is calculated as total loans and borrowings less cash and cash equivalents. Total equity is calculated as "equity" shown in the consolidated statement of financial position.

	Note	31 December 2023	31 December 2022
		RUB'000	RUB'000
Financial liabilities	19	876,970	595,626
Less: cash and cash equivalents	16	(9,893,971)	(4,462,740)
Net debt		(9,017,001)	(3,867,114)
Total equity		34,553,661	26,963,262
Net debt to equity ratio		-26.10%	-14.34%

24. FAIR VALUES

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 the Group had no significant financial assets or liabilities measured at fair value.

The financial assets of the Group include cash and cash equivalents and trade and other receivables. The financial liabilities of the Group include loans and borrowings and trade and other payables. The fair value of these financial instruments is classified as Level 3 of fair value class hierarchy and is estimated only for disclosure purposes using discounted cash flows taking interest rates adequate to the relevant risk. The fair values of the Group's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts at the reporting date.

25. OPERATING ENVIRONMENT

(a) Insurance

The insurance industry in the Russian Federation is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. Moreover, medical clinics are not required to insure their performance in Russian Federation. There is a draft Law regarding obligatory insurance of medical clinics as from 2013. The Law has not yet been enacted.

The Group does not have full coverage for its plant facilities, business interruption, or third party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Group property or relating to Group operations. Until the Group obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Group's operations and financial position.

(b) Russian business environment

The Group's operations are primarily located in the Russian Federation. Consequently, the Group is exposed to the economic and financial markets of the Russian Federation, which display the characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which contribute together with other legal and fiscal impediments to the challenges faced by entities operating in the Russian Federation.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2023

25. OPERATING ENVIRONMENT (continued)

(b) Russian business environment (continued)

Starting in 2014, the United States of America, the European Union and some other countries have imposed and gradually expanded economic sanctions against a number of Russian individuals and legal entities. Since February 2022, after the start of a special military operation in Ukraine by the Russian Federation and the incorporation of the territories of republics of Donetsk and Lugansk, as well as Zaporozhye and Kherson regions into the Russian Federation after referendums in the second half of 2022, the above countries have imposed additional tough sanctions against the Government of the Russian Federation, as well as large financial institutions, legal entities and individuals in Russia. In particular, restrictions were imposed on the export and import of goods, including capping the price of certain types of raw materials, restrictions were introduced on the provision of certain types of services to Russian enterprises, the assets of a number of Russian individuals and legal entities were blocked, a ban on maintaining correspondent accounts was established, certain large banks were disconnected from the SWIFT international financial messaging system, and other restrictive measures were implemented. Also, in the context of the imposed sanctions, a number of large international companies from the United States, the European Union and other countries discontinued, significantly reduced or suspended their own activities in the Russian Federation, as well as doing business with Russian citizens and legal entities.

In response to the increasing pressure on the Russian economy, the Government of the Russian Federation and Central Bank of the Russian Federation have introduced a set of measures, which are counter-sanctions, currency control measures, a number of key interest rate decisions and other special economic measures to ensure the security and maintain the stability of the Russian economy, financial sector and citizens.

The imposition and subsequent strengthening of sanctions and the partial mobilization resulted in elevated economic uncertainty, including reduced liquidity and high volatility in the capital markets, volatility of the Rouble exchange rate and the key interest rate, a decrease in foreign and domestic direct investments, difficulties in making payments for Russian Eurobond issuers, and also a significant reduction in the availability of sources of debt financing.

In addition, Russian companies have virtually no access to the international stock market, the debt capital market and other development opportunities, which may lead to their increased dependence on the governmental support. The Russian economy is in the process of adaptation associated with the replacement of retiring export markets, a change in supply markets and technologies, as well as changes in logistics, supply and production chains.

It is difficult to assess the consequences of the imposed and possible additional sanctions as well as partial mobilization, in the long term, however, these events can have a significant negative impact on the Russian economy.

The Group primarily operates in Russian healthcare system which is subject to a specific regulatory regime and has its own peculiarities. A part of the Group's operations are covered by the Mandatory Health Insurance that require compliance with certain requirements.

Due to the business specifics purchases of medical equipment, medicines and medical consumables are generally not sanctioned at the current moment. Therefore the above situation does not negatively influence the business of the Group. The Management monitors the situation on the constant basis.

The consolidated financial statements reflect management's assessment of the impact of the Russian business environment on the operations and the financial position of the Group. The management believes the described above will not negatively effect the business, including financial position. The future business environment may differ from management's assessment.

(c) Russian tax environment

The taxation system in the Russian Federation continues to evolve and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities.

MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2023

25. OPERATING ENVIRONMENT (continued)

(c) Russian tax environment (continued)

Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year generally remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years. The legitimacy of forming tax losses formed in previous tax periods may be checked in the period(s) when the tax base is reduced by the amount of such losses. Recent events within the Russian Federation suggest that the tax authorities are taking a more assertive and substance-based position in their interpretation and enforcement of tax legislation.

26. NON-CONTROLLING INTERESTS

The only material non-controlling interest in the Group is related to JSC MD PROJECT 2000. The information about the subsidiary before any intra-group eliminations is presented below.

Most of the turnovers are cash based.

	2023	2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Revenue	4,354,257	3,740,660
Profit and total comprehensive income	<u>1,758,244</u>	<u>1,413,073</u>
Profit and other comprehensive income allocated to non-controlling interests	87,912	70,654
Dividends paid to non-controlling interests	<u>140,000</u>	<u>102,500</u>
Non-controlling interests percentage	5%	5%
	31 December	31 December
	2023	2022
	<i>RUB'000</i>	<i>RUB'000</i>
Non-current assets	1,746,735	2,963,704
Current assets	922,085	657,396
Non-current liabilities	(306,746)	(346,889)
Current liabilities	<u>(876,892)</u>	<u>(739,146)</u>
Net assets	<u>1,485,182</u>	<u>2,535,065</u>
Carrying amount of non-controlling interests	74,259	126,753
Other non-controlling interests	<u>99,096</u>	<u>85,924</u>
	<u>173,355</u>	<u>212,677</u>

27. CAPITAL COMMITMENTS

Capital commitments mostly comprise of the obligations under construction and equipment purchase contracts in the amount of RUB1,144,426 thousand as at 31 December 2023 (31 December 2022: RUB681,311 thousand).

28. SEGMENT REPORTING

The Group operates in Russian Federation and has one primary reporting segment: provision of medical services. The Group evaluates the performance and makes investments and strategic decisions based upon a review of profitability for the Group as a whole and does not group subsidiaries by geography and service lines during the analysis of their performance.

29. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

A multifunctional family medical centre MD Group Zilart in Moscow was opened on 25 January 2024.

In February 2024 the Group acquired a plot of land for Domodedovo hospital construction.

An Extraordinary General Meeting of shareholders was held on 20 February 2024 where the decision to proceed with the redomiciliation of the Company to Russia was approved. On 26 March 2024 the Board of Directors approved the Prospectus for shares and the resolution on issuance of shares of MD Medical Group IPJSC from the date of the registration of the Company as an IPJSC. The number of shares issued is not planned to be changed.

No other significant events occurred after the reporting period.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ОТЧЕТ И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность МД Медикал Груп Инвестментс ПЛС по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на эту дату, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

СОДЕРЖАНИЕ

	<u>Страница</u>
Должностные лица, профессиональные консультанты и юридический адрес	1
Отчет руководства	2 - 7
Заявление об ответственности директоров	8
Заключение независимых аудиторов	9 - 13
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	14
Консолидированный отчет о финансовом положении	15
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	16 - 17
Консолидированный отчет о движении денежных средств	18
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	19 - 52

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА, ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОНСУЛЬТАНТЫ И ЮРИДИЧЕСКИЙ АДРЕС

Совет директоров	Владимир Меклер - Председатель Марк Курцер Виталий Устименко Татьяна Лукина Сергей Калугин (назначен в марте 2022) Юрий Кудимов (назначен в сентябре 2023)
Секретарь	Менустрат Лимитед
Помощник секретаря	Дарья Александрова
Независимые аудиторы	АО "Кэпт"
Юридический адрес	Димитриу Каратасу, 15, Анастасио Билдинг, 6-ой этаж, офис 601, Строволос, 2024, Никосия, Кипр

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА

Совет директоров компании МД Медикал Груп Инвестментс Плс (далее – «Компания») представляет участникам Компании Годовой Отчет, в который входит проаудированная консолидированная финансовая отчетность Компании и ее дочерних предприятий (далее Компания и ее дочерние предприятия совместно именуются «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2023.

ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ

Компания МД Медикал Груп Инвестментс Плс была образована в Республике Кипр 5 августа 2010 года в форме закрытой акционерной компании с ограниченной ответственностью. 22 августа 2012 года специальным решением акционера название Компании было изменено с «МД Медикал Груп Инвестментс Лтд» на «МД Медикал Груп Инвестментс Плс», а организационно-правовая форма изменена на открытую акционерную компанию с ограниченной ответственностью.

ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Основным видом деятельности Компании является исполнение функций инвестиционной холдинговой компании, для чего она приобретает и владеет контролируемыми и иными долями участия в акционерном или заемном капитале любой компании или компаний, осуществляющих свою деятельность в любой сфере, но преимущественно в сфере здравоохранения. В Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности представлена более подробная информация об услугах, оказываемых медицинскими центрами Группы.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Результаты операционной деятельности Группы зависят от множества факторов, среди которых приобретение компаний, законодательство, спрос на услуги частных медицинских учреждений, пропускная способность клиник и коэффициент заполняемости, цена и объем продаж, расходы на персонал, планы капитальных затрат и колебания обменных курсов валют

Финансовые результаты деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023, и ее финансовое положение на указанную дату представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на странице 14 и в консолидированном отчете о финансовом положении на странице 15 консолидированной финансовой отчетности.

Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023, составила 7 822 651 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022: 4 718 800 тыс. руб.). Совокупные активы Группы по состоянию на 31 декабря 2023 составили 41 336 558 тыс. руб. (31 декабря 2022: 33 162 389 тыс. руб.), а чистые активы составили 34 553 661 тыс. руб. (31 декабря 2022: 26 963 262 тыс. руб.).

ДИВИДЕНДЫ

В Уставе Компании предусмотрено, что выплата дивидендов может производиться из средств полученной прибыли. В случае объявления и выплаты Компанией дивидендов владельцы глобальных депозитарных расписок (далее – «ГДР»), зарегистрированные на соответствующую дату, имеют право на получение дивидендов по обыкновенным акциям, лежащим в основе ГДР.

Поскольку Компания является холдинговой компанией, ее способность выплачивать дивиденды акционерам зависит от способности ее дочерних предприятий выплачивать дивиденды ей в соответствии с законодательством стран, в которых такие дочерние предприятия учреждены, и любых договорных ограничений. Возможность выплаты указанных дивидендов дочерними предприятиями зависит от достаточности получаемой ими прибыли, потоков денежных средств и суммы средств к распределению.

В отчетном периоде дивиденды к выплате объявлены не были.

26 октября 2022 года Совет директоров рекомендовал к выплате промежуточные дивиденды в размере 642 319 тыс. руб., что соответствует 8,55 руб. на акцию. Выплата дивидендов была произведена 29 ноября 2022 года.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА (продолжение)

АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ, ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Текущее финансовое положение Группы и результаты ее деятельности, представленные в консолидированной финансовой отчетности, признаны удовлетворительными.

Группа разработала стратегию развития с учетом растущего в России спроса на высококачественные частные медицинские услуги. Группа существенно выросла за счет стратегических приобретений новых компаний и благодаря строительству новых учреждений.

Группа владеет одной из крупнейших российских сетей клиник частного здравоохранения в части своих ключевых услуг, а также расширяется, предоставляя новые услуги. Группа располагает большим опытом по предоставлению полного комплекса частных услуг по ведению беременности. Группа закрепила за собой лидирующие позиции на российском рынке частных медицинских услуг по многим направлениям, включая акушерство и гинекологию, планирование беременности и ЭКО, а также педиатрию. Группа также диверсифицирует предлагаемые услуги, добавляя прочие медицинские услуги для всех членов семьи, такие как хирургия, урология, травматология, кардиология, онкология и др. Недавно открытые учреждения с самого начала являются многопрофильными.

Основная цель Группы – использовать существующую устойчивую платформу и опыт регионального развития для разработки масштабируемой концепции создания новых региональных клиник и прочих медицинских учреждений с применением строгой политики принятия инвестиционных решений с ориентацией на наиболее привлекательные регионы, при этом обеспечивая их бесперебойную реализацию.

Группа считает, что опыт и разносторонний состав руководства является явным конкурентным преимуществом в сложной и быстро развивающейся отрасли здравоохранения, в которой Группа ведет свою деятельность.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Группа ведет свою деятельность в сфере, подверженной жесткому регулированию со стороны федеральных и региональных государственных органов. Как результат, деятельность Группы в значительной степени зависит от существенных изменений существующих или введения в действие новых нормативных документов в России.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Компании и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

Более подробная информация об основных рисках и факторах неопределенности, а также о мерах по управлению ими, приводится в Примечаниях 23 и 25 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Репутация, опыт и профессионализм медицинского персонала Группы являются базой для привлечения новых и удержания существующих пациентов. Успех деятельности Группы зависит от медицинского персонала, который предоставляет высококвалифицированные медицинские услуги во всей сети клиник Группы.

ДОЛИ УЧАСТИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Прямое и косвенное владение членов Совета директоров в уставном капитале Компании по состоянию на 31 декабря 2023, 31 декабря 2022 и на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности представлены ниже:

<u>ФИО</u>	<u>Вид участия</u>	<u>Эффективная доля участия, %</u>
Марк Курцер	Прямое владение акциями	67,90
Виталий Устименко	Прямое владение акциями	0,005

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА (продолжение)

ДОЛИ УЧАСТИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (продолжение)

Член Совета директоров Виталий Устименко приобрел ГДР 27 мая 2022 года и 29 июня 2022 года, в результате чего доля его владения увеличилась с 0,0053% до 0,0054% уставного капитала Компании.

Расчет эффективной доли участия основан на общей сумме выпущенных и полностью оплаченных акций, включая собственные акции, выкупленные у акционеров, приобретенные Компанией.

ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Цель Группы заключается в продолжающейся диверсификации медицинских услуг за счет расширения спектра услуг, в сохранении лидирующих позиций в премиальном секторе рынка медицинских услуг в области качественного женского здоровья и педиатрии, а также удовлетворении растущего спроса на частные медицинские услуги в России и за ее пределами.

С учетом планов роста Группа намерена развивать сеть стационарных и амбулаторных медицинских учреждений, расширять спектр предлагаемых услуг за счет самых современных лечебных процедур и технологий, доступных на рынке, увеличивать предоставление услуг в Москве и в прочих регионах, а также повышать качество обслуживания пациентов и эффективность работы самой Группы за счет использования преимуществ комплексной инфраструктуры сети медицинских учреждений.

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

В отчетном году акционерный капитал Компании не изменялся.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

В компетенцию Совета директоров входит назначение новых членов и подготовка рекомендаций для акционеров в отношении назначения рекомендованных Советом директоров кандидатов. Согласно Политике назначения в Совет директоров и комитеты при Совете директоров, все назначенные директора должны быть утверждены акционерами на первом Общем годовом собрании после такого назначения. Переизбрание директоров проводится не реже одного раза в три года. Возможность пребывания неисполнительного директора в должности свыше шести лет (т.е. двух трехлетних сроков) является предметом тщательной проверки с учетом необходимости последовательного обновления состава Совета директоров.

Юрий Кудимов назначен независимым неисполнительным директором Совета директоров 8 сентября 2023 года. Сергей Калугин назначен независимым директором в марте 2022 года.

Кирилл Дмитриев и ООО Африка Платформс Кэпитал (в лице Саймона Роуландса) вышли из состава Совета директоров 5 марта 2022 года и 9 марта 2022 года соответственно.

Список членов Совета директоров, пребывавших в должности на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности, приводится на странице 1.

В Примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности указано вознаграждение членов Совета директоров и прочего ключевого управленческого персонала.

КОМИТЕТЫ ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ

В сентябре 2012 года Совет директоров учредил три комитета: Комитет по аудиту, Комитет по назначениям и Комитет по вознаграждениям.

Комитет по аудиту

В состав Комитета по аудиту входят три неисполнительных директора, два из которых являются независимыми. Председателем Комитета по аудиту с 6 декабря 2019 года является независимый неисполнительный директор Татьяна Лукина. Прочими членами Комитета по аудиту были Кирилл Дмитриев и Саймон Роуландс.

После отставки Кирилла Дмитриева и Саймона Роуландса 5 марта 2022 года и 9 марта 2022 года соответственно, Виталий Устименко и Сергей Калугин были назначены прочими членами Комитета по аудиту 14 марта 2022 года.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА (продолжение)

Комитет по аудиту (продолжение)

Заседания Комитета по аудиту проводятся не реже четырех раз в год. Комитет по аудиту отвечает за решение следующих вопросов:

- достоверность и уместность раскрытий в финансовой отчетности и финансовых материалах, которые размещаются в открытых источниках;
- поддержание эффективной работы системы внутреннего контроля, в том числе систем финансового и операционного контроля, контроля за соблюдением установленных требований и управления рисками;
- подготовка рекомендаций для акционеров по вопросам назначения, повторного назначения и смены внешних аудиторов для последующего рассмотрения и утверждения на общих собраниях;
- одобрение вознаграждения и условий сотрудничества с внешними аудиторами в части предоставляемых аудиторских услуг;
- порядок проведения аудита, включая мониторинг и обзор деятельности внешних аудиторов, их независимости и объективности;
- разработка и внедрение политики в отношении неаудиторских услуг, предоставляемых внешними аудиторами; и
- отслеживание соблюдения требований законодательства и нормативно-правовых актов и стандартов корпоративного управления.

Рекомендуемая формулировка: Комитет по аудиту оказывает содействие Совету директоров в осуществлении надзора за деятельностью и управлением деятельностью службы внутреннего аудита.

Если в ходе мониторинга и проверки Комитет по аудиту выявляет причины для беспокойства или области, требующие улучшения, он должен подготовить рекомендации для Совета директоров о мерах, необходимых для решения проблем или устранения недостатков.

Внутренний аудит

Комитет по аудиту несет ответственность за контроль и проверку эффективности службы внутреннего аудита в Компании. В связи с этим Комитет по аудиту имеет право запросить у службы Внутреннего аудита разъяснения любой деятельности Группы, которая может представлять интерес или вызывать озабоченность Комитета по аудиту.

Внутренний аудитор Компании ответственен за рекомендуемый Комитету по аудиту план аудита. Внутренний аудитор выполняет аудиторские задания в соответствии с данным планом, а также контролирует выполнение Компанией рекомендаций, предложенных в плане. Внутренний аудитор ежеквартально предоставляет Комитету по аудиту отчет с результатами аудиторской проверки.

Комитет по назначениям

В состав Комитета по назначениям входят один исполнительный и два неисполнительные директора, один из которых является независимым. Председателем Комитета по назначениям является неисполнительный директор Владимир Меклер (с июня 2016 года), прочими членами были Марк Курцер и Саймон Роуландс. После отставки Саймона Роуландса 9 марта 2022 года Сергей Калугин был назначен прочим членом комитета по аудиту 14 марта 2022 года.

Заседания Комитета по назначениям проводятся не реже одного раза в год. Комитет отвечает за оказание содействия Совету директоров в сфере корпоративного управления в части назначения всех исполнительных и неисполнительных директоров, а также генерального директора и финансового директора Компании. Основная цель деятельности Комитета по назначениям – управление процессом назначения членов Совета директоров и подготовка соответствующих рекомендаций для Совета директоров с целью обеспечить сбалансированность и надлежащий уровень квалификации лиц, входящих в его состав. Комитет по назначениям также рассматривает состав Комитета по аудиту и Комитета по вознаграждениям.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА (продолжение)

Комитет по вознаграждениям

В состав Комитета по вознаграждениям входят два неисполнительных директора и один исполнительный директор. Председателем Комитета по вознаграждениям был независимый неисполнительный директор Саймон Роуландс, который ушел в отставку 9 марта 2022 года. Сергей Калугин был назначен председателем Комитета по вознаграждениям 14 марта 2022 года. Прочими членами Комитета по вознаграждениям являются Марк Курцер и Владимир Меклер.

Заседания Комитета по вознаграждениям проводятся не реже одного раза в год. Комитет отвечает за оказание содействия Совету директоров в осуществлении корпоративного управления в части определения вознаграждения всех исполнительных директоров и председателя Совета директоров. Основная цель деятельности Комитета по вознаграждениям – определение системы и политики вознаграждения исполнительных директоров, председателя Совета директоров и руководителей высшего звена, а также специальных вознаграждений каждому исполнительному директору и председателю Совета директоров и любых компенсационных выплат.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

С 2012 года Компания полностью осуществляет свою деятельность в соответствии с Кодексом Корпоративного Управления Великобритании. Компания придерживается высочайших стандартов корпоративного управления и прозрачности. Совет директоров считает, что эффективное корпоративное управление представляет собой стратегический актив, который помогает акционерам получать стабильные выгоды в долгосрочной перспективе. Осуществляя открытое управление Компанией в открытом режиме, Совет директоров дает акционерам возможность понять, благодаря чему стало возможно получение стабильно высоких результатов. По мнению Совета директоров, неотъемлемой частью эффективной системы корпоративного управления является корпоративная социальная ответственность, а также критический подход к управлению рисками Компании.

Для совершенствования структуры корпоративного управления в соответствии с международной признанной передовой практикой, Компания приняла ряд важных политик и процедур.

Политики и процедуры в области корпоративного управления призваны обеспечить исполнение Компанией обязательств перед акционерами.

Политики и практика корпоративного управления Компании включают, помимо прочего:

- Политику назначения членов Совета директоров и комитетов при Совете директоров;
- Задачи Комитета по аудиту, Комитета по назначениям и Комитета по вознаграждениям;
- Кодекс профессиональной этики и поведения;
- Политику обеспечения непрерывности бизнеса;
- Политику раскрытия информации;
- Политику об инсайдерской информации;
- Политику управления рисками; и
- Политику противодействия мошенничеству и недобросовестным действиям.

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ ЗА ПОДГОТОВКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Группа приняла ряд политик в отношении процесса составления финансовой отчетности, включающих:

- Корпоративную Учетную политику;
- Методологию Трансформации Финансовой Отчетности из РСБУ в МСФО;
- Методологию Консолидации Финансовой Отчетности по МСФО;
- Процедуру Подготовки Финансовой Отчетности; и
- Правовую структуру Группы.

Цель данной политики – установление унифицированных процедур и внедрение требований к подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы. Процедура должна подвергаться проверке на предмет соответствия Международным Стандартам Финансовой Отчетности, текущим условиям и планируемым изменениям деятельности Группы как минимум раз в год. В случае необходимости должны быть внедрены изменения и дополнения в данную Процедуру.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ОТЧЕТ РУКОВОДСТВА (продолжение)

СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

Ежегодно Компания проводит годовое общее Собрание акционеров в дополнение к любым другим собраниям в этом году. Годовое общее Собрание акционеров или другие собрания акционеров, организованные для принятия специального решения, могут быть созваны Советом директоров путем направления уведомления с указанием вопросов, подлежащих обсуждению, не менее чем за 21 день до даты проведения собрания. Прочие собрания созываются Советом Директоров путем направления уведомления с указанием вопросов, подлежащих обсуждению, не менее чем за 14 дней до даты проведения собрания. Если срок уведомления акционеров составляет менее 21 дня или 14 дней соответственно, собрание будет считаться надлежащим, если было согласовано участие:

- в случае созыва годового общего Собрания акционеров – все акционеры, наделенные правом участия и голосования; и
- в случае созыва любого иного собрания – количественное большинство членов, имеющих право участия и голосования на собрании, при условии, что данное большинство владеет не менее чем 95 процентами номинальной стоимости акций, дающих данное право.

Уведомление о созыве общего собрания должно быть направлено каждому из акционеров.

Все акционеры имеют право участвовать в годовом общем Собрании акционеров лично или через представителя, полномочия которого подтверждены письменно. На данном собрании каждая акция дает ее владельцу право одного голоса, однако при голосовании поднятием руки каждый акционер имеет право одного голоса. Если акционер представляет собой компанию, то по решению своих директоров или другого руководящего органа он может уполномочить лицо выступать в качестве его представителя на любом собрании Компании.

ФИЛИАЛЫ

МД Медикал Групп Инвестментс Плс имеет филиал в г. Москве.

СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компания не приобрела ни одной собственной акции, выкупленной у акционеров.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты раскрыты в Примечании 29 к консолидированной финансовой

НЕЗАВИСИМЫЕ АУДИТОРЫ

Независимые аудиторы Компании АО "Кэпт" заявили о своей готовности продолжить сотрудничество. На Общем годовом собрании акционеров будет вынесено постановление, наделяющее Совет директоров полномочиями устанавливать размер их вознаграждения.

По распоряжению Совета директоров,

Владимир Меклер
Председатель Совета директоров

Марк Курцер
Управляющий директор, член Совета директоров

г. Москва, 29 марта 2024 года

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, принятыми Европейским Союзом, и систему внутреннего контроля, которую, Совет директоров считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Эта ответственность включает в себя выбор соответствующей учетной политики и ее последовательное применение; и использование оценочных значений и суждений, которые являются разумными в данных обстоятельствах.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Совет директоров также несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие, в соответствующих случаях, вопросов, связанных с непрерывностью деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Совет директоров намеревается ликвидировать Компанию или прекратить деятельность, либо не имеет реальной альтернативы, кроме как сделать это.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Подтверждения со стороны Совета директоров:

Совет директоров подтверждает, что, насколько ему известно:

(а) консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 14 по 52, и подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, принятыми Европейским Союзом, дает достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом положении, прибыли или убытках Компании и ее дочерних предприятий, включенных в консолидацию и рассматриваемых совместно; а также

(б) отчет руководства содержит достоверные данные о развитии, результатах хозяйственной деятельности и финансовом положении Компании и ее дочерних предприятий, включенных в консолидацию и рассматриваемых совместно, в том числе описание основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются в ходе своей деятельности.

Кроме того, Совет директоров подтверждает, что, насколько ему известно:

(1) надлежащим образом велись учетные записи, которые с достаточной точностью раскрывают финансовое положение Группы и объясняют ее операции;

(2) вся известная информация, относящаяся к подготовке консолидированной финансовой отчетности, такая как учетные записи и все другие соответствующие записи и документация, была предоставлена аудиторам Компании.

По распоряжению Совета директоров,

Владимир Меклер
Председатель Совета директоров
г. Москва, 29 марта 2024 года

Марк Курцер
Управляющий директор, член Совета директоров

Кэпт

АО «Кэпт»
БЦ «Башня на Набережной», Блок «С»
Пресненская набережная, 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4499

**Аудиторское заключение независимых аудиторов
Акционерам МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС*****Мнение***

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе (МСФО-ЕС).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение гудвилла	
См. примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Гудвилл является существенным для консолидированной финансовой отчетности. Мы рассматриваем обесценение гудвилла как ключевой вопрос аудита ввиду неопределенности, связанной с расчетными оценками при прогнозировании будущих потоков денежных средств, на основе которой проводится оценка возмещаемости, а также ввиду существенных профессиональных суждений, использованных руководством при определении возмещаемой суммы.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> оценку правильности определения единиц, генерирующих денежные потоки, и обоснованности методологии, примененной руководством при тестировании на обесценение; оценку обоснованности основных исходных параметров и допущений, использованных при формировании моделей дисконтированных денежных потоков, таких как прогнозный рост выручки и рентабельности, путем сравнения их с результатами прошлых периодов Группы и критического анализа прогнозных показателей. <p>Мы привлекли наших специалистов из отдела оценки, которые оказали нам содействие в оценке обоснованности средневзвешенной стоимости капитала (ставки дисконтирования), оценке примененной методологии построения модели дисконтированных денежных потоков и общей разумности ключевых вводных данных для модели, таких как прибыльность по EBITDA и размер капитальных затрат в пост-прогнозный период.</p> <p>Мы также оценили полноту и последовательность раскрытий в консолидированной финансовой отчетности в отношении данного вопроса.</p>

Признание выручки	
См. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Выручка представляет собой существенную сумму, сформированную из множества индивидуально незначительных транзакций. Для расчета выручки Группа использует специальную систему Медиалог, из которой информация о выручке автоматически передается в учетную систему. Таким образом, Группа полагается на результаты работы этих систем.</p> <p>Наиболее существенные риски искажения выручки возникают в связи с возможными неточностями данных об объемах и стоимости оказанных услуг.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в этой области включали, помимо прочего, следующие процедуры.</p> <p>Мы протестировали общие и прикладные средства ИТ контролей, имеющие отношение к признанию выручки. Мы привлекли наших специалистов по управлению информационными рисками для содействия нам в выполнении следующих процедур:</p> <ul style="list-style-type: none"> тестирование прав доступа пользователей и администраторов и контроль за установкой паролей в системе Медиалог; тестирование автоматической привязки в системе Медиалог талонов на оказание услуг к счетам и платежам, включая функцию по привязке талонов к конкретному договору на оказание; проверка правильности передачи данных о выручке из системы Медиалог в бухгалтерскую систему. <p>Мы провели сверку данных системы Медиалог с данными бухгалтерского учета, а также сверку признанной выручки, скорректированной на величину взаиморасчетов с клиентами на начало и конец отчетного периода, с суммой оплат клиентов по данным учетной системы. Также мы сверили сумму оплат с письмами-подтверждениями банков. Мы получили письма-подтверждения от дебиторов (юридических лиц) на выборочной основе для подтверждения остатков и оборотов.</p> <p>Кроме того, мы проанализировали структуру выручки, ее основные тенденции и взаимосвязи.</p>

Кэпт
МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС
Аудиторское заключение независимых аудиторов

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет, Заявление об ответственности директоров и Отчет руководства, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, 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 приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Кэпт
МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС
Аудиторское заключение независимых аудиторов

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Кэпт
МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС
Аудиторское заключение независимых аудиторов

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

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

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

Колядко Елена Генриховна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 22006023423, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 3/23 от 17 февраля 2023 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

29 марта 2024 года

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2023

	Примечание	2023 <i>тыс. руб.</i>	2022 <i>тыс. руб.</i>
Выручка	5	27 631 241	25 222 056
Себестоимость	6	<u>(16 338 986)</u>	<u>(15 428 617)</u>
Валовая прибыль		<u>11 292 255</u>	<u>9 793 439</u>
Прочие доходы		79 218	36 141
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	7	(3 766 850)	(3 513 145)
Убыток от обесценения актива	13, 14	-	(1 286 574)
Прочие расходы		<u>(95 348)</u>	<u>(60 510)</u>
Операционная прибыль		<u>7 509 275</u>	<u>4 969 351</u>
Финансовые доходы	9	608 865	355 825
Финансовые расходы	9	(202 696)	(494 039)
Чистая прибыль / (чистый убыток) по курсовым разницам	9	<u>19 539</u>	<u>(104 751)</u>
<i>Чистые финансовые доходы / (расходы)</i>	9	<u>425 708</u>	<u>(242 965)</u>
Прибыль до налогообложения		<u>7 934 983</u>	<u>4 726 386</u>
Расход по налогу на прибыль	10	<u>(112 332)</u>	<u>(7 586)</u>
Прибыль за год		<u>7 822 651</u>	<u>4 718 800</u>
Итого совокупный доход за год		<u>7 822 651</u>	<u>4 718 800</u>
Прибыль за год, причитающаяся:			
собственникам Компании		7 629 721	4 560 217
владельцам неконтролирующих долей		<u>192 930</u>	<u>158 583</u>
		<u>7 822 651</u>	<u>4 718 800</u>
Итого совокупный доход за год, причитающийся на:			
собственникам Компании		7 629 721	4 560 217
владельцам неконтролирующих долей		<u>192 930</u>	<u>158 583</u>
		<u>7 822 651</u>	<u>4 718 800</u>
Прибыль на акцию (руб.)	11	<u>101,56</u>	<u>60,70</u>

Примечания на страницах 19-52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2023 года

	Примечание	31 декабря 2023 тыс. руб.	31 декабря 2022 тыс. руб.
АКТИВЫ			
Основные средства	13	26 920 420	24 527 917
Нематериальные активы	14	2 179 278	1 959 819
Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	15	246 980	87 928
Итого внеоборотные активы		29 346 678	26 575 664
Запасы		1 085 591	1 212 154
Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	15	1 010 318	911 831
Денежные средства и их эквиваленты	16	9 893 971	4 462 740
Итого оборотные активы		11 989 880	6 586 725
Итого активы		41 336 558	33 162 389
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	180 585	180 585
Эмиссионный доход	18	5 243 319	5 243 319
Резервы	18	(655 352)	(655 352)
Нераспределенная прибыль	18	29 611 754	21 982 033
Итого капитал, приходящийся на собственников Компании		34 380 306	26 750 585
Неконтролирующие доли участия	26	173 355	212 677
Итого капитал		34 553 661	26 963 262
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	19	735 724	489 200
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	592 045	729 173
Обязательства по договорам	20	380 763	468 505
Итого долгосрочные обязательства		1 708 532	1 686 878
Кредиты и займы	19	141 246	106 426
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	2 980 130	2 822 399
Обязательства по договорам	20	1 952 989	1 583 424
Итого краткосрочные обязательства		5 074 365	4 512 249
Итого обязательства		6 782 897	6 199 127
Итого капитал и обязательства		41 336 558	33 162 389

29 марта 2024 года Совет директоров МД Медикал Груп Инвестментс Плс утвердил данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

Владимир Меклер
Председатель Совета директоров

Марк Курцер
Управляющий директор

Ия Лукьянова
Финансовый директор

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2023

	Примечание	Причитающийся собственникам Компании				Итого	Неконт- ролирующие доли участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резервы	Нераспределен- ная прибыль			
		тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	
Остаток на 1 января 2023		180 585	5 243 319	(655 352)	21 982 033	26 750 585	212 677	26 963 262
Прибыль и общий совокупный доход за год		-	-	-	7 629 721	7 629 721	192 930	7 822 651
Взносы и выплаты								
Объявленные дивиденды	12	-	-	-	-	-	(232 252)	(232 252)
Итого операции с собственниками		-	-	-	-	-	(232 252)	(232 252)
Остаток на 31 декабря 2023		180 585	5 243 319	(655 352)	29 611 754	34 380 306	173 355	34 553 661

Эмиссионный доход не подлежит распределению.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2022

	Примечание	Причитающийся собственникам Компании				Итого	Неконт- ролирующие доли участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резервы	Нераспределен- ная прибыль			
		тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	
Остаток на 1 января 2022		180 585	5 243 319	(655 352)	18 064 135	22 832 687	264 505	23 097 192
Прибыль и совокупный совокупный доход за год		-	-	-	4 560 217	4 560 217	158 583	4 718 800
Взносы и выплаты								
Объявленные дивиденды	12	-	-	-	(642 319)	(642 319)	(210 411)	(852 730)
Прочие изменения		-	-	-	-	-	-	-
Итого операции с собственниками		-	-	-	(642 319)	(642 319)	(210 411)	(852 730)
Остаток на 31 декабря 2022		180 585	5 243 319	(655 352)	21 982 033	26 750 585	212 677	26 963 262

Эмиссионный доход не подлежит распределению.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2023

	Примечание	2023 тыс. руб.	2022 тыс. руб.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за год		7 822 651	4 718 800
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств	13	1 650 349	1 616 547
Амортизация нематериальных активов	14	58 180	51 109
Убыток/ (прибыль) от продажи основных средств		7 753	(22 317)
Списание основных средств		21 567	815
Обесценение активов	13, 14	-	1 286 574
Финансовые доходы	9	(608 865)	(355 825)
Финансовые расходы (исключая обесценение)	9	182 831	400 207
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	9	19 865	93 832
(Прибыль) / убыток по курсовым разницам, нетто	9	(19 539)	104 751
Расход по налогу на прибыль	10	112 332	7 586
		<u>9 247 124</u>	<u>7 902 079</u>
Уменьшение / (увеличение) запасов		127 750	(47 393)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(149 896)	(35 292)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		22 377	(55 420)
Увеличение / (уменьшение) обязательств по договорам		245 744	(17 632)
		<u>9 493 099</u>	<u>7 746 342</u>
Движение денежных средств от операций			
Налог на прибыль уплаченный		(115 053)	(12 624)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		<u>9 378 046</u>	<u>7 733 718</u>
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение/строительство основных средств		(3 528 298)	(1 098 983)
Поступления от продажи основных средств		6 756	62 796
Приобретение нематериальных активов		(51 577)	(70 017)
Размещение краткосрочных банковских депозитов			
Приобретение бизнеса за вычетом приобретенных денежных средств	4	(310 182)	-
Полученные банковские проценты	9	567 560	257 760
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(3 315 741)</u>	<u>(848 444)</u>
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов	19	-	(4 805 599)
Платежи по арендным обязательствам	19	(167 638)	(150 743)
Оплата финансовых расходов		(19 460)	(262 088)
Возмещение НДС		-	342 717
Возврат возмещенного НДС в бюджет		(203 718)	(166 634)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании		-	(636 794)
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтрольных долей участия		(259 177)	(224 807)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		<u>(649 993)</u>	<u>(5 903 948)</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		5 412 312	981 326
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	4 462 740	3 589 623
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		18 919	(108 209)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	<u>9 893 971</u>	<u>4 462 740</u>

Примечания на страницах 19-52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

1. Сведения об организации и ее деятельности

Компания МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС (далее – Компания) была образована в Республике Кипр 5 августа 2010 года в форме закрытой акционерной компании с ограниченной ответственностью. В августе 2012 года Компания была преобразована в открытую акционерную компанию с ограниченной ответственностью. Юридический адрес компании: Димитриу Каратасу, 15, Анастасио Билдинг, 6-ой этаж, Офис 601, Строволос, 2024, Никосия, Кипр.

Основным видом деятельности Компании является исполнение функций инвестиционной холдинговой компании, для чего она приобретает и владеет контролируемыми и иными долями участия в акционерном или заемном капитале любой компании или компаний (Компания и ее дочерние компании вместе именуется как "Группа"), осуществляющих свою деятельность в любой сфере, но преимущественно в сфере здравоохранения. В Примечании 5 указана детальная информация об услугах, предоставляемых медицинскими центрами Группы.

Далее приводится информация о дочерних предприятиях, принадлежащих Компании прямо или косвенно:

Наименование компании	Страна регистраци и	Виды деятельности	31 декабря	31 декабря
			2023	2022
			Эффективная доля участия %	Эффективная доля участия %
АО "МД Проект 2000"	Россия	Медицинские услуги	95	95
ООО "Хавен"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Велюм"	Россия	Медицинские услуги	90	90
ООО "Капитал Групп"	Россия	Обслуживающая организация	95	95
ООО "Клиника Мать и Дитя"	Россия	Владение товарными знаками	100	100
ООО "Клиника Здоровья"	Россия	Медицинские услуги	80	80
ООО "Ивамед"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и Дитя Пермь"	Россия	Медицинские услуги	95	95
ООО "Клиника Мать и дитя"	Россия	Недействующая компания	95	95
ООО "Мать и Дитя Санкт-Петербург"	Россия	Медицинские услуги	85	85
ООО "МД Проект 2010"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и Дитя Юго-Запад"	Россия	Медицинские услуги	90	90
ООО "МД Сервис"	Россия	Розничные продажи фармацевтической	95	95
ООО "Мать и Дитя Нижний Новгород"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и Дитя Екатеринбург"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и Дитя Тюмень"	Россия	Медицинские услуги	100	100
АО "Медицинская компания ИДК"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Аптека ИДК"	Россия	Розничные продажи фармацевтической	100	100
ООО "Центр семейной репродукции"	Россия	Недействующая компания	100	100
ООО "МД Ассистанс"	Россия	Обслуживающая организация	-	100
ООО "Мать и Дитя Ярославль"	Россия	Медицинские услуги	80	80
ООО "Мать и Дитя Кострома"	Россия	Медицинские услуги	80	80
ООО "Мать и Дитя Владимир"	Россия	Медицинские услуги	80	80
ООО "Мать и Дитя Рязань"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и Дитя Казань"	Россия	Медицинские услуги	100	100
АО "Медицинский центр Авиценна"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Эйч энд Си Медикал Групп"	Россия	Розничные продажи фармацевтической	100	100
ООО "Центр репродуктивной медицины"	Россия	Медицинские услуги	100	100

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2023

1. Сведения об организации и ее деятельности (продолжение)

Наименование компании	Страна регистрации	Виды деятельности	31 декабря 2023	31 декабря 2022
			Эффективная доля участия %	Эффективная доля участия %
ООО "Медика-2"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Красноярский центр репродуктивной медицины"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Новосибирский центр репродуктивной медицины"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Барнаульский центр репродуктивной медицины"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Омский центр репродуктивной медицины"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и Дитя Владивосток"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и Дитя Волга"	Россия	Управляющая компания	100	100
ООО "МД Финанс"	Россия	Управляющая компания	100	100
ООО "Мать и дитя Краснодар"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и дитя Ростов-на-Дону"	Россия	Медицинские услуги	100	100
ООО "Мать и дитя Красногорск"	Россия	Недействующая компания	-	90
НПФ МГИМО-МЕД	Россия	Медицинский университет	67	67
ООО "МД Груп Холдинг"	Россия	Управляющая компания	100	100
АО "МД Медикал Груп"	Россия	Управляющая компания	100	100
ООО "Мать и дитя Хабаровск"	Россия	Медицинские услуги	80	-
ООО "Мать и дитя Челябинск"	Россия	Медицинские услуги	100	-
ООО "Мать и дитя Липецк"	Россия	Медицинские услуги	100	-
ООО "Антирефлюкс-Сургут"	Россия	Медицинские услуги	75	-
ООО "Вира-Центр"	Россия	Медицинские услуги	100	-
ООО "МЦ Биологическая Медицина"	Россия	Медицинские услуги	100	-
ООО "Сибирская сервисная компания"	Россия	Обслуживающая организация	-	-
ООО "ТехМедКом"	Россия	Обслуживающая организация	-	-
ООО "Сервисная госпитальная компания"	Россия	Обслуживающая организация	-	-
ООО "ЭЛЛЕПРОФ"	Россия	Обслуживающая организация	-	-
ООО "МедТехноСервис"	Россия	Обслуживающая организация	-	-

По состоянию на 31 декабря 2023 года 67,9% акций Компании принадлежит Марку Курцеру, также являющемуся бенефициарным владельцем (на 31 декабря 2022 года 67,9% акций Компании принадлежало компании МД Медикал Холдинг Лимитед, бенефициарным владельцем которой являлся Марк Курцер).

Владельцем 32,1% акций Компании является компания ЭрСиЭс Юзер Сервисы С.АР.Л., которая владеет акциями от имени владельцев ГДР (31 декабря 2022 года: Гаранти Номини Лимитед).

Компании ООО "МД Ассистанс" и ООО "МД Групп Красногорск" были ликвидированы в июле 2023 года.

В течение года группа создала новые компании ООО "Мать и дитя Хабаровск", ООО "Мать и дитя Челябинск" и ООО "Мать и дитя Липецк".

В сентябре 2023 года Группа приобрела 100% акций двух компаний (ООО "Вира-Центр" и ООО "МЦ Биологическая медицина") и 75% акций одной компании (ООО "Антирефлюкс-Сургут") у третьей стороны. См. Примечание 4 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

2. Сведения об организации и ее деятельности (продолжение)

В дополнение к санкциям Лондонская фондовая биржа приостановила допуск к торгам инструментами Группы с 3 марта 2022 года. 22 июня 2023 года ГДР Группы были исключены из официального списка ФСА и допущены к торгам на Лондонской фондовой бирже. Группа сменила банк-депозитарий, который управляет программой ГДР Группы, на ЭрСиЭс Юзер Сервисы С.РА.Л, соответствующее соглашение вступило в силу 8 августа 2023 года. 7 ноября 2023 года Банк России зарегистрировал проспект глобальных депозитарных расписок Компании (далее - "ГДР") и допускает существующие ГДР к публичному обращению в Российской Федерации. Настоящим Компания завершила процедуру изменения статуса листинга на Московской бирже на первичный.

2. Принципы подготовки

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе (МСФО-ЕС).

(б) Принципы оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Советом директоров к выпуску 29 марта 2024 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу учета по первоначальной (исторической) стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления

Все операционные предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации. Компания и ее дочерние предприятия в качестве функциональной валюты используют российский рубль.

Числовые показатели настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы представлены в российских рублях и округлены с точностью до тысячи.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Расчетные оценки и лежащие в их основе допущения учитывают опыт прошлых периодов и ряд прочих факторов, использование которых считается уместным и обоснованным с точки зрения данных, имевшихся на момент подготовки таких оценок и допущений. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Подготовленные оценки и соответствующие допущения регулярно пересматриваются и, при необходимости, в них вносятся изменения. Изменения в расчетных оценках отражаются перспективно.

В частности, информация о наиболее существенных областях, требующих подготовки оценок, факторах неопределенности и важнейших суждениях по вопросам применения положений учетной политики, оказывающих наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, приводится далее:

- Обесценение нематериальных активов и основных средств

Нематериальные активы и основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения и амортизируются линейным методом на протяжении срока их полезного использования. Нематериальные активы и основные средства, приобретенные в результате объединения бизнеса, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Нематериальные активы, имеющие неограниченные сроки полезного использования, анализируются на предмет обесценения не реже одного раза в год.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

2. Сведения об организации и ее деятельности (продолжение)

Проверка на предмет выявления признаков обесценения проводится по методу дисконтированных денежных потоков, которые предположительно будут генерироваться в результате использования нематериальных активов и основных средств, с применением ставки дисконтирования, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости таких активов и присущих им рисков.

При невозможности оценки возмещаемой величины отдельного актива Группа устанавливает возмещаемую величину единицы, генерирующей денежные потоки, к которой данный актив относится.

- Обесценение гудвилла

Для установления факта обесценения гудвилла необходимо подготовить расчетные оценки возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки Группы, на которые был распределен гудвилл.

- Прочее

Информация о суждениях, допущениях и оценках в отношении признания доходов, отложенных налоговых активов, аренды и резерва ожидаемых кредитных убытков для торговой дебиторской задолженности и договорных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года описано в Примечании 3.

Существенные расчетные оценки и профессиональные суждения, сделанные менеджментом в процессе применения учетной политики Группы, а также ключевые источники устранения неопределенности были аналогичны применимым для последней консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением суждений, представленных в примечаниях 13, 14.

3. Существенные положения учетной политики

Учетная политика, применяемая в настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применяемой для консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Новые стандарты и поправки, впервые примененные в 2023 году, не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, находящихся под ее контролем (ее дочерних предприятий). Группа контролирует предприятие, когда она имеет право на доход от участия в капитале этого предприятия и имеет возможность оказывать влияние на эти доходы. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты установления контроля и до даты прекращения контроля.

Финансовая отчетность всех предприятий Группы была подготовлена с использованием единой учетной политики.

Объединение бизнесов

Приобретение предприятий по результатам сделок по объединению бизнеса отражается в учете по методу приобретения на дату обретения Группой контроля. Возмещение, переданное в ходе сделки по объединению бизнеса, равно как и приобретенные идентифицируемые чистые активы, оценивается по справедливой стоимости. Любой возникающий гудвилл ежегодно тестируется на обесценение. Любой доход от выгодной покупки немедленно признается в составе прибыли или убытка. Затраты на приобретение обычно признаются в составе расходов по мере их осуществления, за исключением случаев, когда такие затраты связаны с выпуском долговых или долевого ценных бумаг.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к взаиморасчетам по предыдущим сделкам. Такие суммы, как правило, признаются в составе прибыли или убытка.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязанность уплаты условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается, и учет по нему ведется в пределах капитала. Напротив, прочее условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и последующие изменения признаются в составе прибыли или убытка.

Приобретение предприятий, находящихся под общим контролем

Объединения бизнеса в результате передачи долей владения в предприятиях, которые контролируются акционером Группы, отражаются в отчетности как если бы приобретение произошло в самую позднюю из трех дат: даты начала самого раннего из представленных сравнительных периодов; даты начала общего контроля; даты образования Компании. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости. Разница между выплаченным возмещением и балансовой стоимостью напрямую признается в составе капитала.

Неконтролирующая доля участия

Неконтролирующая доля участия оценивается в пропорции от чистых идентифицируемых активов на дату приобретения.

Изменения долей владения Группой дочернего предприятия, которые не приводят к потере контроля, признаются в составе капитала.

Потеря контроля

Если Группа теряет контроль над дочерним предприятием, она прекращает признавать активы и обязательства данного дочернего предприятия, а также любую неконтролируемую долю участия и прочие компоненты капитала. Любая прибыль или убыток, возникшая (-ий) в результате данных операций, признается в составе прибыли или убытка. Любая доля участия в таком предприятии оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля.

Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и обороты, а также любая нереализованная прибыль или убыток от внутригрупповых операций, исключаются при консолидации. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, но только в той степени, в которой отсутствуют признаки обесценения.

Выручка

Группа имеет два основных вида выручки: оказание услуг и реализация товаров.

Выручка признается в момент предоставления услуги клиенту. Определение сроков оказания услуг - в определенный момент времени или в течение длительного периода - требует суждения. Подробности описаны ниже.

Вид товара/ услуги	Характер, временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, значительные условия оплаты
Оказание услуг (кроме хранения стволовых клеток и долгосрочных контрактов)	Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором услуги были оказаны, со ссылкой на фактическое завершение оказания услуг. Платежи от пациентов по договорам обычно оплачиваются полностью заранее, разовые услуги оплачиваются сразу после оказания услуги. ОМС, страховые и прочие компании обычно платят в течение двух месяцев после предоставления услуг.
Реализация продукции	Реализация продукции признается в момент, когда существенные риски и выгоды от владения продукцией переданы покупателю. Данный момент наступает, когда Группа продала или доставила товары покупателю, покупатель принял продукцию и вероятность погашения соответствующей дебиторской задолженности разумно оценена. Платежи обычно производятся в момент продажи.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка (продолжение)

Вид товара/ услуги	Характер, временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, значительные условия оплаты
Хранение стволовых клеток	Суть услуги - долгосрочное хранение биологического материала, содержащего концентрат стволовых клеток. Стандартные условия контракта включают заранее определенный срок контракта от 1 до 30 лет, оплату которого покупатель производит авансом в полной сумме. Выручка от оказания услуг по контракту состоит из двух частей: выручка от забора крови и выделения стволовых клеток (признаваемая в момент оказания соответствующих услуг) и выручка от хранения стволовых клеток. Выручка от хранения начисляется ежемесячно в течение всего срока действия контракта.
Оказание услуг (долгосрочные контракты)	Долгосрочные контракты на оказание медицинских услуг длятся от 1 до 5 лет. Платежи от юридических лиц обычно полностью предоплачены. Выручка начисляется ежемесячно в течение всего срока действия договора.

Финансовый доход

Финансовый доход включает:

- процентный доход, который отражается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента;
- доход от признания прочей кредиторской задолженности перед налоговыми органами по рыночной ставке.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают расходы по уплате процентов и иные затраты на привлечение займов и признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

"Эффективная процентная ставка" — это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до:

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

При расчете процентных доходов и расходов эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости актива (если актив не является кредитно-обесцененным) или к амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода возвращается к валовой основе.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсам, действовавшим на даты их совершения. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу, действовавшему на конец года, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Налоги

Налог, подлежащий уплате в настоящее время, основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку она исключает статьи доходов или расходов, которые подлежат налогообложению или вычету в прочие годы, и, кроме того, исключает статьи, которые никогда не облагались налогом или не вычитались. Обязательства Группы по текущему налогу рассчитываются с использованием налоговых ставок, которые были введены в действие или по существу вступили в силу на отчетную дату.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объявленные дивиденды

Распределение дивидендов акционерам Компании признается в финансовой отчетности Группы в том году, в котором акционеры получили право на получение дивидендов, которое может быть обусловлено либо решением Совета директоров (промежуточные дивиденды), либо решением Общего Годового Собрания акционеров Группы (итоговые дивиденды за год).

Основные средства

Объекты основных средств оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Объекты незавершенного строительства, предназначенные для целей производственной деятельности, сдачи в аренду или осуществления административных функций либо для целей, которые еще не определены, оцениваются по фактической стоимости за вычетом всех признанных убытков от обесценения. Фактическая стоимость включает стоимость услуг специалистов и – в отношении квалифицируемых активов – затраты на привлечение займов, капитализированные в соответствии с учетной политикой Группы. Начисление амортизации по этим активам, как и по прочим объектам имущества, начинается с даты их готовности к использованию по назначению.

Амортизация основных средств начисляется линейным методом и отражается в составе прибыли или убытка за период в течение всего срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Годовые нормы амортизационных отчислений на текущий и сравнительный периоды рассчитаны с использованием следующих расчетных сроков полезного использования:

	Срок полезного использования (лет)
Находящиеся в собственности здания	50
Улучшения арендованного имущества	10-20
Сооружения и оборудование	5-10

Амортизация на землю не начисляется.

Если балансовая стоимость актива превышает его предполагаемую возмещаемую стоимость, актив обесценивается до его возмещаемой стоимости.

Признание объекта основных средств прекращается при выбытии или при отсутствии ожидаемых будущих экономических выгод от дальнейшего использования данного актива. Любые прибыль или убыток, возникающие при выбытии или выводе из эксплуатации объекта основных средств, рассчитываются как разница между поступлениями от продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

(1) Гудвилл

Гудвилл представляет собой разницу между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретенного предприятия на дату приобретения. Положительный гудвилл, возникший при приобретении дочерних предприятий, отражен в составе нематериальных активов.

Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов вновь приобретенных дочерних предприятий над возмещением, уплаченным за их приобретение (доход от выгодной покупки), относится на прибыль или убыток за год, в котором было приобретено соответствующее дочернее предприятие. Положительный гудвилл ежегодно тестируется на предмет обесценения и отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Прибыли и убытки от выбытия предприятия включают балансовую стоимость гудвилла, относящегося к выбывшему предприятию. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилл относится на единицы, генерирующие денежные потоки, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

(2) Патенты и товарные знаки

Первоначально патенты и товарные знаки оцениваются по цене покупки и амортизируются линейным методом на протяжении расчетных сроков их полезного использования. Расчетный срок полезного использования патентов и товарных знаков составляет от пяти до семи лет.

(3) Программное обеспечение и затраты на разработку веб-сайта

Внешние затраты, непосредственно относящиеся к разработке веб-сайта, наполнение которого определяется Группой, и способные обеспечить получение экономических выгод, величина которых превысит соответствующие затраты, по истечении 12 месяцев и более, признаются в качестве нематериальных активов. В дальнейшем затраты на создание веб-сайта учитываются по фактическим затратам за вычетом всей накопленной амортизации и всех накопленных убытков от обесценения. Амортизация затрат на создание веб-сайта начисляется линейным методом на протяжении всего срока полезного использования последнего, но не более 5 лет. Начисление амортизации начинается с момента готовности сайта к использованию и отражается в составе административных расходов.

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии, либо если в будущем получение экономических выгод от его использования или выбытия не ожидается. Прибыли или убытки, возникающие от прекращения признания нематериального актива, оцениваются как разница между чистым поступлением от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка в момент прекращения признания актива.

Запасы

Запасы включают медикаменты и медицинские материалы и учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости реализации. Фактическая себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом затрат на завершение работ и реализацию.

Резервы

Резервы отражаются в том случае, если у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств и можно с достаточной степенью точности оценить величину расходов на его выполнение. Если Группа ожидает компенсации резерва, например, по договору страхования, такая компенсация признается в качестве отдельного актива, но только тогда, когда Группа практически не сомневается в ее получении.

Финансовые инструменты

Признание

Группа признает финансовые активы и обязательства только тогда, когда Группа становится стороной по договору, определяющему условия финансового инструмента. Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые бумаги первоначально признаются в момент их возникновения.

Классификация

Группа классифицирует финансовые активы на основе: бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами, а также характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы Группы состоят из торговой и прочей дебиторской задолженности, а также денежных средств и их эквивалентов. Все финансовые активы Группы оцениваются по амортизированной стоимости. Они классифицируются как краткосрочные активы до того момента, как Группа будет иметь безусловную обязанность отсрочить получение экономических выгод по данному активу на период как минимум 12 месяцев после отчетной даты - в таком случае актив должен классифицироваться как долгосрочный.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом любых затрат по сделке, непосредственно связанных с их приобретением.

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Впоследствии эти активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на убытки от обесценения. Процентные доходы, прибыли и убытки от курсовой разницы, а также обесценение признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания отражаются в составе прибыли или убытка.

Торговая и прочая дебиторская задолженность - это суммы, причитающиеся с покупателей за услуги, выполненные в ходе обычной деятельности, и указываются после вычета соответствующих резервов под обесценение.

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, денежные средства в банках и краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения три месяца или менее с даты их приобретения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости и используются Группой в управлении своими краткосрочными инвестициями.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы и курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания также отражаются в составе прибыли или убытка.

Обесценение непроемких финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа признает резерв на покрытие ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, уменьшает балансовую стоимость финансового актива и признается в составе прибыли или убытка. Ожидаемые кредитные убытки по контрагентам, в том числе банкам, определяются на основе исторических данных о соответствующей вероятности дефолта и убытка, вызывающего дефолт. Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивается на основе ожидаемого убытка за 12 месяцев и отражает короткие сроки погашения данных рисков. Группа считает, что денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск, основанный на внешних кредитных рейтингах контрагентов.

Индивидуально существенные финансовые активы тестируются на обесценение на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются коллективно в группах, имеющих схожие характеристики кредитного риска. Группа измеряет резерв на убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь период.

При определении того, значительно ли увеличился кредитный риск финансового актива с момента первоначального признания и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа учитывает обоснованную и подтвержденную информацию, которая является актуальной и достоверной, доступной без несоответствующих затрат или усилий. Это включает в себя как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы и обоснованной оценке кредитоспособности, что включает в себя прогнозную информацию.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно возрос, если он просрочен более чем на 90 дней.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение непроемких финансовых активов (продолжение)

Группа считает, что финансовый актив находится в состоянии дефолта, когда должник маловероятно сможет погасить свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме, без обращения Группы к таким действиям, как реализация обеспечения (если таковое имеется).

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые являются кредитно-обесцененными. Финансовый актив является "кредитно-обесцененным", когда произошло одно или несколько событий, имеющих негативное влияние на предполагаемые будущие денежные потоки по финансовому активу.

Доказательства того, что финансовый актив является кредитно-обесцененным, включают следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности должника;
- существует вероятность того, что должник вступит в процедуру банкротства или иную финансовую реорганизацию; или
- исчезновение активного рынка ценных бумаг из-за финансовых трудностей.

Списание

Валовая балансовая стоимость финансового актива списывается в том случае, когда Группа не имеет разумных ожиданий относительно восстановления стоимости финансового актива в полном объеме или его части. Для индивидуальных клиентов Группа имеет политику списания валовой балансовой стоимости финансового актива, когда просроченная задолженность находится без движения 3 года, в соответствии с российским законодательством. Для корпоративных клиентов Группа индивидуально проводит оценку в отношении сроков и объемов списания в зависимости от того, существует ли разумное ожидание восстановления. Группа не ожидает существенного возмещения от списанной суммы. Однако финансовые активы, которые списываются, могут быть по-прежнему предметом принудительного исполнения в целях соблюдения установленных Группой процедур взыскания причитающихся сумм.

Убыток от обесценения восстанавливается, если он может быть объективно связан с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения. Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, сторнирование отражается в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- срок действия права на получение денежных потоков по данному финансовому активу истек;
- Группа сохраняет за собой право на получение денежных средств по активу, но приняла на себя обязательство перечислить их полностью третьей стороне без существенной задержки на условиях соглашения о передаче; или
- Группа передала принадлежащие ей права на получение денежных потоков по активу и либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на такой актив, либо (б) не передала их и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на такой актив, но передала контроль над ним.

Любой процент владения, который создается или остается в распоряжении Группы в результате прекращения признания финансового актива, должен быть признан в качестве отдельного актива или обязательства.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается, когда связанное с ним обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Когда действующее финансовое обязательство перед тем же заимодавцем заменяется новым, но условия нового обязательства существенно отличаются от условий действующего или условия действующего обязательства существенно изменены, такая замена или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового, при этом разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

Изменения денежных потоков по финансовым обязательствам не рассматриваются как изменения, если они являются результатом существующих договорных условий, например изменения фиксированных процентных ставок, инициированных банками в связи с изменением ключевой ставки ЦБ РФ, если кредитный договор дает право банкам делать это, и Группа имеет возможность либо принять пересмотренную ставку, либо погасить кредит по номинальной стоимости без штрафа. Группа рассматривает изменение процентной ставки на текущую рыночную ставку с использованием руководства по финансовым инструментам с плавающей ставкой. Это означает, что эффективная процентная ставка корректируется перспективно.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и показываются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и есть намерение урегулировать задолженность на нетто-основе или одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Это, как правило, не выполняется в отношении соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются развернуто в консолидированном отчете о финансовом положении.

Обесценение нефинансовых активов

Амортизация на активы, имеющие неограниченные сроки полезного использования, не начисляется, но проводится их ежегодная проверка на предмет обесценения. Амортизируемые активы оцениваются на предмет возможного обесценения в случае наступления событий или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость, возможно, не будет возмещена. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшую из двух величин – справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности его использования. Для целей оценки на предмет обесценения активы объединяются в группы по уровням, в рамках которых генерируется приток денежных средств, который не зависит от притока денежных средств, генерируемого прочими активами или группами активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

Акционерный капитал

Поступления от выпуска обыкновенных акций классифицируются как собственный капитал. Разница между справедливой стоимостью полученного возмещения и номинальной стоимостью выпускаемых акций отражается на счете эмиссионного дохода.

Дополнительные издержки, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, отражаются как уменьшение эмиссионного дохода за вычетом налогового эффекта.

Прибыль на акцию

Группа раскрывает показатель прибыль на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество выкупленных собственных акций.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда

При заключении договора Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит ее компонент. Договор является или содержит договор аренды, если он передает право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на вознаграждение.

Группа в качестве арендатора

При вступлении в силу или при изменении договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет вознаграждение по договору на каждый компонент аренды на основе его относительных автономных цен. Однако в отношении аренды имущества Группа решила не разделять компоненты, не связанные с арендой, и учитывать компоненты аренды и не связанные с арендой как единый компонент аренды.

Группа признает право пользования активом и арендное обязательство на дату начала аренды. Право пользования активом первоначально оценивается по стоимости, которая включает первоначальную сумму арендного обязательства, скорректированного на любые арендные платежи, произведенные на дату начала или до нее, плюс любые первоначальные прямые понесенные расходы и затраты на демонтаж и удаление базового актива или восстановление базового актива или участка, на котором он расположен, за вычетом любых полученных льгот по аренде.

Право пользования активом впоследствии амортизируется линейным методом с даты начала и до конца срока аренды, если только договор аренды не передает право собственности на базовый актив Группе к концу срока аренды, или стоимость права пользования активом не отражает того, что Группа использует опцион на покупку. В этом случае право пользования активом будет амортизироваться в течение срока полезного использования базового актива, который определяется на той же основе, что и основные средства. Кроме того, право пользования активом периодически уменьшается на сумму убытков от обесценения, если таковые имеются, и корректируется с учетом определенных переоценок арендного обязательства.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по текущей стоимости арендных платежей, которые не были выплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, подразумеваемой в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, по дополнительной ставке заимствований Группы. Как правило, Группа использует свою добавочную ставку заимствований в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою дополнительную ставку заимствований путем получения процентных ставок из различных внешних источников финансирования и вносит определенные корректировки с учетом условий аренды и вида арендуемого актива.

Арендные платежи, включенные в оценку арендного обязательства, включают следующее:

- фиксированные платежи, в том числе по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, зависящие от индекса или ставки, первоначально оцененные с использованием индекса или ставки на дату начала действия договора;
- суммы, подлежащие выплате по гарантии по остаточной стоимости; и
- цену исполнения опциона на покупку, который Группа разумно уверена использовать, арендные платежи в факультативном периоде продления, если Группа разумно уверена использовать опцион на продление, и штрафы за досрочное расторжение договора аренды, если Группа разумно уверена не расторгать договор досрочно.

Арендное обязательство оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается при изменении будущих арендных платежей, возникающих в результате изменения индекса или ставки, при изменении оценки Группой суммы, ожидаемой к выплате по гарантии по остаточной стоимости, при изменении Группой своей оценки того, будет ли она осуществлять опцион на покупку, продление или прекращение действия договора, или при пересмотре фиксированного арендного платежа по существу.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

При переоценке арендного обязательства таким образом производится соответствующая корректировка балансовой стоимости права пользования активом или отражается в составе прибыли или убытка, если балансовая стоимость права пользования активом была уменьшена до нуля.

Группа представляет права пользования активом, которые не соответствуют определению инвестиционной собственности, в разделе "Основные средства", а также арендные обязательства в разделе "Кредиты и займы" в консолидированном отчете о финансовом положении.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов

Группа приняла решение не признавать право пользования активом и обязательства по аренде в отношении аренды малоценных активов и краткосрочной аренды, включая ИТ-оборудование. Группа признает арендные платежи, связанные с этими договорами аренды, в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды.

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Более того, ожидается, что данные стандарты не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (поправки к МСФО 1);
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (поправки к МСФО 16).

4. Приобретение бизнеса

18 и 25 сентября 2023 года Группа приобрела 100% капитала ООО "Вира-Центр", ООО "МЦ Биологическая Медицина" и 75% ООО "Антирефлюкс-Сургут", компаний, расположенных в Сургуте и Нефтеюганске и специализирующихся на медицинских услугах, с целью расширения географии предоставляемых Группой услуг.

НДУ признается как краткосрочное обязательство, основанное на Уставе ООО "Антирефлюкс-Сургут", поскольку Группа имеет договорные обязательства по приобретению доли миноритарного акционера в случае его выхода из Компании.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств приобретенных компаний на дату приобретения составила:

	ООО "МЦ Биологическая Медицина" тыс. руб.	ООО "Вира- Центр" тыс. руб.	ООО "Антирефлюкс- Сургут" тыс. руб.
Активы			
Запасы	465	3	720
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 253	7 431	1 155
Нематериальные активы	46 159	788	-
Основные средства	45 162	90 738	2 859
Право пользования зданиями, заводами и оборудованием	31 848	6 546	14 944
Прочие внеоборотные активы	109	776	23
Денежные средства и их эквиваленты	24 747	12 747	1 637
	154 743	119 029	21 338

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

4. Приобретение бизнеса (продолжение)

	ООО "МЦ Биологическая Медицина"	ООО "Вири- Центр"	ООО "Антирефлюкс- Сургут"
Обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства	(26 864)	(6 501)	(13 099)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(36 287)	(10 316)	(1 619)
Резервы	(3 981)	(5 564)	(1 028)
	(67 132)	(22 381)	(15 746)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	87 611	96 648	5 592
Приобретенная доля	100%	100%	75%
Неконтролирующая доля, исходя из пропорциональной доли ее владельцев в признанной стоимости обязательств	-	-	1 864
Доля в приобретенных чистых активах	87 611	96 648	5 592
Возмещение за покупку	142 992	166 595	37 500
Гудвилл, возникающий при приобретении	55 381	69 947	31 908
Денежные потоки от приобретения:			
Доля в приобретенных чистых активах	24 747	12 747	1 637
Выплаченные денежные средства	(142 992)	(166 595)	(37 500)
Транзакционные издержки	(917)	(1 068)	(240)
Чистый денежный поток от приобретения	(119 162)	(154 917)	(36 103)

Затраты по сделке в размере 2 225 тыс. руб. были отнесены на расходы и включены в состав административных расходов.

Общая сумма торговой дебиторской задолженности составляет 14 838 тыс. руб. Однако ни одна из торговых дебиторских задолженностей не была обесценена, и ожидается, что все договорные суммы могут быть взысканы.

Гудвилл в размере 157 236 тыс. руб. включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта, возникающего в результате приобретения, и списки клиентов, которые не признаются отдельно. Списки клиентов не соответствовали критериям признания в качестве нематериального актива в соответствии с МСФО 38.

С даты приобретения выручка вновь приобретенных компаний составила 101 405 тыс. руб., а прибыль до налогообложения - 2 420 тыс. руб.. Если бы объединение произошло в начале года, выручка была бы выше на 277 996 тыс. руб., а прибыль до налогообложения - на 16 919 тыс. руб.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

5. Выручка

	2023	2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Экстракорпоральное оплодотворение (ЭКО)	5 377 626	4 331 930
Терапия, хирургия и прочие стационарные медицинские услуги	4 451 324	4 643 136
Родовспоможение	3 318 226	2 843 344
Амбулаторное лечение (акушерство и гинекология)	2 847 576	2 399 259
Диагностический центр и прочие амбулаторные медицинские услуги	2 677 237	2 321 624
Онкология	2 312 125	2 480 842
Лабораторные исследования и прочие медицинские услуги	1 818 111	1 983 791
Амбулаторное лечение (педиатрия)	1 727 923	1 637 982
Стационарное лечение (акушерство и гинекология)	1 456 318	1 224 345
Стационарное лечение (педиатрия)	940 549	714 102
Реализация продукции	297 499	280 706
Хранение стволовых клеток	187 153	170 442
Прочие доходы	219 574	190 553
Итого выручка по договорам с клиентами	<u>27 631 241</u>	<u>25 222 056</u>

Деагрегирование выручки

Группа оказывает свои услуги на территории Российской Федерации. Деятельность Группы и основные направления выручки описаны в таблице выше.

Большинство клиентов Группы - физические лица (77% от общей выручки; 2022: 76%); некоторые услуги оказываются государственным и негосударственным страховым компаниям и юридическим лицам. Все договоры являются фиксированными и краткосрочными, за исключением договоров на хранение стволовых клеток и контракта на оказание медицинских услуг крупного корпоративного клиента, такие договоры являются полностью предоплаченными.

Вся выручка Группы, за исключением выручки от хранения стволовых клеток и долгосрочных договоров, признается в момент предоставления услуг; выручка от хранения стволовых клеток и долгосрочных договоров признается в течение срока действия договора.

Обязательства по договорам преимущественно относятся к авансам, полученным от пациентов. Сумма в размере 782 757 тыс. руб., отраженная в составе краткосрочных обязательств по договорам на начало года, была признана выручкой в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 808 532 тыс. руб.). Сумма в размере 43 125 тыс. руб. была возвращена пациентам в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 60 529 тыс.руб.).

6. Себестоимость реализации

	2023	2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Заработная плата и социальные налоги	9 088 164	8 104 750
Материальные затраты	4 805 283	5 031 519
Амортизация основных средств	1 450 277	1 402 538
Медицинские услуги	330 834	308 087
Электроэнергия и коммунальное обслуживание	307 958	282 059
Налог на имущество	188 044	176 071
Ремонт и техническое обслуживание	132 937	96 973
Прочие расходы	35 489	26 620
Итого себестоимость реализации	<u>16 338 986</u>	<u>15 428 617</u>

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

7. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	2023	2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Заработная плата и социальные налоги	1 990 686	2 036 089
Материальные затраты	308 099	305 540
Прочие профессиональные услуги	289 128	174 443
ИТ-поддержка	203 079	77 933
Амортизация основных средств	200 072	214 009
Реклама	188 109	211 196
Комиссионное вознаграждение	186 983	118 270
Эквайринг и инкассация	173 810	159 461
Прочие расходы	78 516	81 958
Амортизация нематериальных активов	58 180	51 109
Расходы на услуги связи	46 750	45 631
Вознаграждение независимых аудиторов	23 777	19 924
Обучение и развитие	19 661	17 582
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	3 766 850	3 513 145

8. Расходы на персонал

	2023	2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Оплата труда	8 752 808	8 050 193
Взносы на социальное страхование и прочие налоги	2 326 042	2 090 646
Итого расходы на персонал	11 078 850	10 140 839

Среднесписочная численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года составляла 8 805 (на 31 декабря 2022 года: 8 466).

9. Чистые финансовые расходы

	2023	2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
<i>Финансовые доходы</i>		
Банковские проценты полученные	608 865	257 760
Первоначальное признание прочей кредиторской задолженности перед налоговыми органами по рыночной ставке	-	98 065
Финансовые доходы	608 865	355 825
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы по банковским кредитам	-	(228 607)
Амортизация дисконта по прочей кредиторской задолженности в налоговые органы	(66 590)	(60 177)
Процентный расход по аренде	(60 702)	(51 881)
Прочие процентные расходы	(36 079)	(38 783)
<i>Прочие финансовые расходы</i>		
Банковское обслуживание	(19 460)	(20 759)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(19 865)	(93 832)
Финансовые расходы	(202 696)	(494 039)
Прибыль/(убыток) по курсовым разницам, нетто	19 539	(104 751)
Чистые финансовые доходы/(расходы)	425 708	(242 965)

Примечание

15

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

10. Налог на прибыль

Сверка между прибылью до налогообложения и расходами по налогу на прибыль:

	2023	2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Прибыль до налогов	7 934 983	4 726 386
За вычетом прибыли до налогов дочерних предприятий, деятельность которых не подлежит налогообложению	(8 062 095)	(5 048 713)
Убыток до налогов, не включая дочерние предприятия, деятельность которых не подлежит налогообложению	(127 112)	(322 327)
Налог, рассчитанный по ставке налога на прибыль, применимой к Группе в РФ	25 422	64 465
Влияние на налог дочерних предприятий, деятельность которых облагается налогом на прибыль по пониженной ставке	12	586
Налог на непредвиденные расходы	(103 675)	-
Непринимаемые расходы	(19 111)	(10 138)
Убытки текущего периода, для которых не признается отложенный налоговый актив	(14 980)	(62 500)
Итоговый расход по налогу на прибыль	(112 332)	(7 586)

Все предприятия Группы являются налоговыми резидентами Российской Федерации.

Все компании Группы, предоставляющие медицинские услуги и осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации и отвечающие условиям, установленным Федеральным законом N 395-ФЗ, применяют ставку налога на прибыль организаций по ставке 0%. Прочие компании применяют стандартную ставку налога на прибыль в размере 20% или 15%.

По состоянию на 31 декабря 2023 года отложенные налоговые активы, относящиеся к налоговым убыткам, перенесенным на будущее, в размере 410 765 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 395 785 тыс. руб.) не признавались. Отложенные налоговые активы, относящиеся к этим убыткам, не были признаны, поскольку нет вероятности, что будущая налогооблагаемая прибыль, отраженная в налоговом учете, будет достаточной для использования в счет доходов от них.

По состоянию на 31 декабря 2023 года временные разницы (до расчета налогового эффекта) в размере 15 684 100 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 11 486 136 тыс. руб.) относились к инвестициям в дочерние компании. Отложенные налоговые обязательства, относящиеся к этим временным разницам, не были признаны, поскольку Группа контролирует дивидендную политику своих дочерних компаний и, следовательно, контролирует сроки сторнирования соответствующих налогооблагаемых временных разниц, и руководство убеждено, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

11. Прибыль на акцию

	2023	2022
Базовая и полностью разводненная прибыль, причитающаяся собственникам Компании (тыс. руб.)	7 629 721	4 560 217
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций в течение года	75 125 010	75 125 010
Базовая и полностью разводненная прибыль на акцию (руб.)	101,56	60,70

12. Дивиденды

В отчетном периоде дивиденды к выплате объявлены не были.

26 октября 2022 года Совет директоров рекомендовал к выплате промежуточные дивиденды в размере 642 319 тыс. руб., что соответствует 8,55 руб. на акцию. Выплата дивидендов была произведена 29 ноября 2022 года.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

13. Основные средства

	Земельные участки и здания, находящиеся в собственности <i>тыс. руб.</i>	Незавершенное строительство <i>тыс. руб.</i>	Машины и оборудование <i>тыс. руб.</i>	Право пользования земельными участками и зданиями <i>тыс. руб.</i>	Итого <i>тыс. руб.</i>
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2022	22 075 363	2 456 245	9 976 786	1 001 108	35 509 502
Поступления	49 429	981 538	151 059	65 758	1 247 784
Выбытия	(33 911)	(815)	(83 205)	(54 705)	(172 636)
Убыток от обесценения	(1 000 015)	(85 525)	-	-	(1 085 540)
Перевод из незавершенного строительства	2 527 195	(3 192 038)	664 843	-	-
Остаток на 31 декабря 2022	23 618 061	159 405	10 709 483	1 012 161	35 499 110
Поступления	45 507	3 554 934	99 183	235 810	3 935 434
Выбытия	(20 902)	-	(149 078)	(93 944)	(263 924)
Приобретения в результате объединения бизнеса	56 544	-	82 215	53 338	192 097
Перевод из незавершенного строительства	2 280 622	(3 481 596)	1 029 648	171 326	-
Остаток на 31 декабря 2023	25 979 832	232 743	11 771 451	1 378 691	39 362 717
Амортизация					
Остаток на 1 января 2022	(2 687 537)	-	(6 417 317)	(334 250)	(9 439 104)
Амортизация за год	(502 409)	-	(978 440)	(135 698)	(1 616 547)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	7 381	-	69 256	7 821	84 458
Остаток на 31 декабря 2022	(3 182 565)	-	(7 326 501)	(462 127)	(10 971 193)
Амортизация за год	(522 831)	-	(977 980)	(149 538)	(1 650 349)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	1 987	-	131 917	45 341	179 245
Остаток на 31 декабря 2023	(3 703 409)	-	(8 172 564)	(566 324)	(12 442 297)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2022	19 387 826	2 456 245	3 559 469	666 858	26 070 398
Остаток на 31 декабря 2022	20 435 496	159 405	3 382 982	550 034	24 527 917
Остаток на 31 декабря 2023	22 276 423	232 743	3 598 887	812 367	26 920 420

Незавершенное строительство включает в себя машины и оборудование, рентгеновское оборудование, томографы и прочие объекты основных средств, еще не готовых к использованию, и в основном относится к проектной документации по инвестиционным проектам.

На 31 декабря 2023 года незавершенное строительство включало, в основном, стоимость строительства корпуса Лапино (ООО "Хавен") в размере 110 693 тыс. руб. и оборудование не готовое к использованию для госпиталя Мичуринский (ООО "Хавен") в размере 57 271 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: госпиталь "МД Лахта" (ООО "Хавен") – 91 148 тыс. руб. и госпиталь "МД Групп" (АО "МД Проект 2000") в размере 26 746 тыс. руб.).

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

13. Основные средства (продолжение)

17 июля 2023 года Группа завершила приобретение готового к эксплуатации госпиталя в Москве. Инвестиции составили 2 625 718 тыс. руб., в том числе 2 190 000 тыс. руб. за здание и 435 718 тыс. руб. за оборудование.

Обесценение основных средств госпиталя в г. Уфа

По состоянию на 30 июня 2022 года, вследствие макроэкономических условий, таких как ухудшившаяся общая экономическая ситуация, а также избыточных мощностей, Группа провела тест на обесценение в отношении основных средств регионального госпиталя ООО "МД Проект 2010", расположенного в г. Уфа, представляющего собой отдельную ЕГДС.

Возмещаемая стоимость ЕГДС была основана на ценности ее использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, которые будут получены от продолжающегося использования ЕГДС. Балансовая стоимость ЕГДС (2 936 892 тыс. руб.) превысила возмещаемую стоимость (1 936 877 тыс. руб.), убытки от обесценения в размере 1 000 015 тыс. руб.

Возмещаемая стоимость основана на ценности использования, которая была определена с использованием ставки дисконтирования до налогообложения в размере 17,5% и терминального темпа роста в размере 4%, примененного после 5,5-летнего прогнозного периода.

Ставка дисконтирования основана на ставке по 10-летним облигациям, выпущенным российским правительством, с поправкой на премию за риск, чтобы отразить как повышенный риск инвестирования в акции в целом, так и систематический риск конкретной ЕГДС.

Долгосрочный темп роста на бессрочный период был определен как наименьшая из двух величин: темпы роста номинального валового внутреннего продукта (ВВП) для России, где действует ЕГДС, и долгосрочный темп роста совокупного годового показателя ЕБИТДА, оцененный руководством.

Расчетный показатель ЕБИТДА был основан на ожиданиях будущих результатов с учетом прошлого опыта, тогда как маржинальность ЕБИТДА составила 20,4%-23,2% с поправкой на ожидаемый годовой рост выручки на 4%-6,8%. Рост выручки прогнозировался с учетом предполагаемого использования и роста цен на следующие пять лет.

После признания убытка от обесценения возмещаемая стоимость соответствует балансовой стоимости. Таким образом, любое неблагоприятное изменение ключевого допущения приведет к последующему обесценению.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2023 года Группа проверила наличие признаков дополнительного обесценения или его восстановления и пришла к выводу, что их нет.

Обесценение строительной документации клиники в г. Санкт - Петербург

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2022 года Группа признала обесценение ранее признанной строительной документации в размере 85 525 тыс. руб., поскольку Группа пересмотрела свои планы по строительству клиники в г. Санкт-Петербург, в результате чего документация стала непригодной для использования. Убыток от обесценения был отнесен на незавершенное строительство.

Тест на обесценение прочих ЕГДС

30 июня 2022 года и 30 сентября 2023 года Группа провела тест на обесценение всех ЕГДС с гудвиллом (см. Примечание 14), а также рассмотрела вопрос о том, являются ли изменения экономической среды индикаторами обесценения для прочих ЕГДС. Тестирование проводилось для ряда ЕГДС. Дополнительных убытков от обесценения выявлено не было. Никакие обоснованно возможные изменения ключевых допущений не приведут к обесценению.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа рассмотрела наличие признаков обесценения и пришла к выводу, что таковых не было.

В результате Группа не признала никакого дополнительного обесценения, кроме упомянутого выше.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

14. Нематериальные активы

	Гудвилл	Патенты и товарные знаки	Программное обеспечение и веб-сайт	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2022	2 032 320	564 812	311 538	2 908 670
Поступления	-	-	70 017	70 017
Убыток от обесценения	(201 034)	-	-	(201 034)
Остаток на 31 декабря 2022	1 831 286	564 812	381 555	2 777 653
Приобретение в результате объединения	157 236	46 159	788	204 183
Убыток от обесценения	-	-	73 456	73 456
Остаток на 31 декабря 2023	1 988 522	610 971	455 799	3 055 292
Амортизация				
Остаток на 1 января 2022	-	(564 810)	(201 915)	(766 725)
Амортизация за год	-	(2)	(51 107)	(51 109)
Остаток на 31 декабря 2022	-	(564 812)	(253 022)	(817 834)
Амортизация за год	-	(6 441)	(51 739)	(58 180)
Остаток на 31 декабря 2023	-	(571 253)	(304 761)	(876 014)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2022	2 032 320	2	109 623	2 141 945
Остаток на 31 декабря 2022	1 831 286	-	128 533	1 959 819
Остаток на 31 декабря 2023	1 988 522	39 718	151 038	2 179 278

Гудвилл распределяется на каждую из следующих единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС), которые определяются как отдельная дочерняя компания или группа дочерних компаний, действующих как один бизнес в одном конкретном месте.

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
	тыс. руб.	тыс. руб.
АО "Медицинский центр Авиценна"	1 055 593	1 055 593
АРТМедГрупп (Центры репродуктивной медицины, находящиеся в Красноярске, Омске, Новосибирске и Барнауле)	360 154	360 154
АО "МК ИДК"	211 303	211 303
ООО "Центр репродуктивной медицины"	142 193	142 193
ООО "Медика-2"	47 216	47 216
Дочерние предприятия, приобретенные в 2011 году	14 827	14 827
ООО "Вирус-Центр"	69 947	-
ООО "МЦ Биологическая Медицина"	55 381	-
ООО "Антирефлюкс-Сургут"	31 908	-
	1 988 522	1 831 286

Обесценение клиники Медика-2

Группа провела тест на обесценение в отношении гудвилла региональной клиники ООО "Медика-2" по состоянию на 30 июня 2022 года.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

14. Нематериальные активы (продолжение)

Обесценение клиники Медика-2 (продолжение)

Возмещаемая стоимость ЕГДС была основана на ценности ее использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, которые будут получены от продолжающегося использования ЕГДС. Балансовая стоимость ЕГДС (323 112 тыс. руб.) оказалась выше ее возмещаемой стоимости (122 078 тыс. руб.), а убыток от обесценения в размере 201 034 тыс. руб. был признан в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года. Убыток от обесценения был отнесен на гудвилл.

Ставка дисконтирования и темпы терминального роста указаны выше в Примечании 13. Маржинальность ЕБИТДА оценивалась в 15,8%-18%, а темпы роста выручки составляли 4%-6,1% на прогнозный период 5,5 лет.

В 2023 году Группа приняла решение проводить ежегодную проверку гудвилла на обесценение по состоянию на 30 сентября 2023 года. Рентабельность по ЕБИТДА была оценена в 25,9%-26,0%, а темпы роста выручки составили 4%-6,1% за прогнозируемый период в 5,25 лет. Ставка дисконтирования составила 20,9%

Возмещаемая стоимость ЕГДС была основана на стоимости его использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, которые будут получены в результате продолжения использования ЕГДС. Было определено, что возмещаемая стоимость ЕГДС превышает ее балансовую стоимость, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, убыток от обесценения признан не был.

Тест на обесценение прочих дочерних организаций

Ставка дисконтирования и терминальный темп роста на 30 июня 2022 указаны выше в Примечании 13. Темп роста выручки составил 4%-9%, а рентабельность по ЕБИТДА для АО "Медицинский центр Авиценна", АРТМедГрупп (Центры репродуктивной медицины, находящиеся в Красноярске, Омске, Новосибирске и Барнауле), АО "Медицинская компания ИДК" и прочих составила 30,2%-30,9%, 40,5%-42,1% и 27,5%-33,4% соответственно на прогнозный период 5,5 лет.

По состоянию на 30 июня 2022 года убыток от обесценения выявлен не был. Никакие разумно возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

Группа провела тесты на обесценение гудвила в вышеупомянутых дочерних компаниях по состоянию на 30 сентября 2023 года. Темпы роста выручки составили 4%-4,5%, а рентабельность по ЕБИТДА для АО "Медицинский центр Авиценна", АРТМедГрупп (Центры репродуктивной медицины, находящиеся в Красноярске, Омске, Новосибирске и Барнауле), АО "Медицинская компания ИДК" и прочих составила 33,8%-34,5%, 39,0%-40,3% и 30,6%-34,6% соответственно. Прогнозный период 5,25 лет. Ставка дисконтирования составила 20,9%. В результате данного анализа обесценение выявлено не было. Никакие разумно возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва под обесценение	741 499	734 938
Предоплаты по капитальным затратам	246 980	87 928
Авансы поставщикам	147 262	113 013
Проценты к получению	41 433	128
Расходы будущих периодов	6 928	7 884
Прочая дебиторская задолженность	73 196	55 868
	1 257 298	999 759

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов (продолжение)

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Долгосрочная часть	246 980	87 928
Краткосрочная часть	1 010 318	911 831
	1 257 298	999 759

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	Договорная сумма 31 декабря 2023 тыс. руб.	Обесцене- ние 31 декабря 2023 тыс. руб.	Договорная сумма 31 декабря 2022 тыс. руб.	Обесцене- ние 31 декабря 2022 тыс. руб.
Непросроченная	632 817	(19 109)	594 321	(1 028)
Просроченная	353 654	(225 863)	375 662	(234 017)
	986 471	(244 972)	969 983	(235 045)

В дополнение к начисленной сомнительной дебиторской задолженности на 31 декабря 2023 года была списана дебиторская задолженность в сумме 9 533 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: 118 тыс. руб.).

Группа провела расчет ставок ОКУ отдельно для пациентов, юридических лиц, страховых компаний, при этом ставки ОКУ для страховых компаний рассчитывались на основе их рейтингов.

В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ торговой дебиторской задолженности для пациентов по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Период	Статус	Средневзвешенная ставка убытков 2023	Валовая балансовая стоимость 2023 тыс.руб.	Резерв под обесценение 2023 тыс.руб.	Валовая балансовая стоимость 2022 тыс.руб.	Резерв под обесценение 2022 тыс.руб.
0-30 дней	просроченная	11%	58 339	(6 541)	46 081	(8 436)
31-60 дней	просроченная	32%	13 585	(4 297)	7 986	(2 633)
61-90 дней	просроченная	43%	6 467	(2 779)	7 115	(3 159)
более 91 дня	просроченная	76%	244 415	(185 637)	243 736	(180 321)
ИТОГО			322 806	(199 254)	304 918	(194 549)

В следующей таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ торговой и прочей дебиторской задолженности юридических лиц, кроме страховых компаний и связанных сторон, по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Период	Статус	Средневзвешенная ставка убытков 2023	Валовая балансовая стоимость 2023 тыс.руб.	Резерв под обесценение 2023 тыс.руб.	Валовая балансовая стоимость 2022 тыс.руб.	Резерв под обесценение 2022 тыс.руб.
0-30 дней	не просроченная	57%	33 493	(19 109)	7 636	(1 028)
31-60 дней	просроченная	67%	8 167	(5 438)	5 993	(1 188)
61-90 дней	просроченная	83%	4 281	(3 562)	3 142	(875)
более 91 дня	просроченная	90%	18 400	(16 498)	61 609	(36 031)
ИТОГО			64 341	(44 607)	78 380	(39 122)

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов (продолжение)

На основании анализа исторических данных дебиторской задолженности от связанных сторон в сумме 112 101 тыс. руб. резерв не начисляется. По дебиторской задолженности от страховых компаний в сумме 487 223 тыс. руб. резерв начисляется только по тем страховым, у которых были отозваны лицензии (большая часть относится к дебиторской задолженности за оказанные услуги ОМС, выплаты по которым гарантируются государством). Такой резерв в размере 1 111 тыс. руб. был начислен по состоянию на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022: 1 373 тыс. руб.)

Подверженность Группы кредитному и валютному рискам в отношении торговой, прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов отражается в примечании 23 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

16. Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные депозиты

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	847 026	901 000
Банковские депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	9 046 945	3 561 740
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 893 971	4 462 740
Валюта:	31 декабря 2023	31 декабря 2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Российский рубль	9 867 188	4 399 794
Доллар США	26 783	62 946
	9 893 971	4 462 740

Информация о подверженности Группы кредитному риску и валютному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов приводится в Примечании 23 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

17. Акционерный капитал

	Количество акций	Номинальная стоимость	Акционерный капитал	Акционерный капитал
		<i>долл. США</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. долл. США</i>
Разрешенный к выпуску	125 250 000	0,08	-	10 020
Выпущенные и полностью оплаченные акции 1 января / 31 декабря	75 125 010	0,08	180 585	6 010

18. Эмиссионный доход, резервы и нераспределенная прибыль

Эмиссионный доход

Резерв эмиссионного дохода включает общую сумму, полученную в дополнение к общей номинальной стоимости вновь выпущенного акционерного капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственного капитала (эмиссионного дохода) за вычетом налогового эффекта.

Нераспределенная прибыль

Нераспределенная прибыль включает накопленную прибыль и понесенные Группой убытки.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

18. Эмиссионный доход, резервы и нераспределенная прибыль

Резервы

Резервы включают резерв по сделкам, проводимым под общим контролем в отрицательном размере 682 873 тыс. руб., а также резерв добавочного капитала в положительном размере 27 521 тыс. руб.

Резерв по сделкам, проводимым под общим контролем, включает разницы между балансовой стоимостью чистых активов, приобретенных в ходе покупки дочерних предприятий в рамках сделок между сторонами под общим контролем, и возмещением, уплаченным за их покупку.

В течение 2023 года изменений в прочих резервах не было.

19. Кредиты и займы

	31 декабря 2023 <i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2022 <i>тыс. руб.</i>
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты	735 724	489 200
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты	141 246	106 426
Итого займы и кредиты	876 970	595 626

Сроки погашения кредитов и займов:

	31 декабря 2023 <i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2022 <i>тыс. руб.</i>
До 1 года	141 246	106 426
От 1 года до 5 лет	495 710	379 761
Более, чем 5 лет	240 014	109 439
	876 970	595 626

В 2022 году Группа полностью закрыла все существующие кредитные линии, досрочно погасив обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2023 года основные средства не использовались в качестве залога по банковским кредитам.

Условия и срок погашения задолженности по кредитам и обязательствам по аренде следующие:

	Срок погашения	Валюта	31 декабря 2023 Балансовая стоимость <i>тыс.руб.</i>	31 декабря 2022 Балансовая стоимость <i>тыс.руб.</i>
Краткосрочные арендные обязательства	2024	руб.	141 246	106 426
Долгосрочные арендные обязательства	2025-2033	руб.	735 724	489 200
			876 970	595 626

Информация о предусмотренных договором денежных потоках и подверженности Группы риску ликвидности в отношении кредитов и займов представлена в Примечании 23 к данной консолидированной финансовой отчетности.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

19. Кредиты и займы (продолжение)

Сверка движения финансовых обязательств с денежными потоками, возникающими в результате финансовой деятельности

	31 декабря 2023		31 декабря 2022	
	Банковский кредит тыс. руб.	Арендные обязательства тыс. руб.	Банковский кредит тыс. руб.	Арендные обязательства тыс. руб.
Остаток на 1 января	-	595 626	4 818 321	694 712
Изменения денежных потоков				
Погашение кредитов и займов	-	-	(4 805 599)	-
Платежи по арендным обязательствам	-	(106 936)	-	(98 862)
Выплаченные проценты по договорам аренды	-	(60 702)	-	(51 881)
Выплаченные проценты, включенные в финансовые потоки денежных средств	-	-	(241 329)	-
Итого изменения денежных потоков	-	(167 638)	(5 046 928)	(150 743)
Изменения, связанные с обязательствами				
Поступление арендных обязательств	-	460 474	-	65 758
Выбытие арендных обязательств	-	(72 194)	-	(65 982)
Проценты, начисленные за период	-	60 702	228 607	51 881
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	-	448 982	228 607	51 657
Остаток на 31 декабря	-	876 970	-	595 626

20. Обязательства по договорам

	31 декабря 2023 тыс. руб.	31 декабря 2022 тыс. руб.
Авансы, полученные от пациентов	2 333 752	2 051 929
<i>включая:</i>		
Обязательства по договорам сроком исполнения более 1 года	380 763	468 505
Обязательства по договорам сроком исполнения менее 1 года	1 952 989	1 583 424

Обязательства по договорам, связанные с долгосрочными авансами клиентов, представляют собой денежные средства, полученные от пациентов по договорам хранения стволовых клеток сроком от 1 года до 30 лет и долгосрочным договорам по оказанию медицинских услуг длительностью от 1 года до 5 лет. Обязательства по договорам, связанные с краткосрочными авансами клиентов, представляют собой денежные средства, полученные от пациентов по договорам хранения стволовых клеток, договорам на ведение родов сроком от 1 до 9 месяцев и договорам по уходу за ребенком сроком до 1 года.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Прочие налоговые обязательства	786 151	923 279
Начисленные расходы	745 734	702 537
Торговая кредиторская задолженность	633 772	517 270
Налоги к уплате	591 956	814 083
Задолженность по расчетам с персоналом	583 556	462 884
Обязательства по капитальным затратам	157 463	66 575
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	4 823	3 142
Прочая кредиторская задолженность	68 720	61 802
	<u>3 572 175</u>	<u>3 551 572</u>
Долгосрочная часть	592 045	729 173
Краткосрочная часть	2 980 130	2 822 399
	<u>3 572 175</u>	<u>3 551 572</u>

Группа получила право отсрочить часть платежей по социальному страхованию (включены в статью налогов к уплате) на 2 года в связи с Постановлением Правительства № 776 от 29 апреля 2022 года. Группа полностью погасила эти обязательства в 2023 году.

Договорные денежные потоки (кроме кредиторской задолженности по налогу на прибыль) и информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности приводятся в Примечании 23 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

22. Операции со связанными сторонами

В состав операций, проведенных со связанными сторонами, входят следующие операции:

22.1. Операции с ключевым управленческим персоналом

Сумма вознаграждения, начисленная ключевому управленческому персоналу и неисполнительным директорам за год, закончившийся 31 декабря 2023, составила 119 606 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022: 122 164 тыс. руб.).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, оставшегося неоплаченным по состоянию на 31 декабря 2023 года, составило 39 982 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 24 977 тыс. руб.).

	31 декабря 2023		31 декабря 2022	
Тип сделок со связанной стороной:	Доход	Расходы/ приобретения	Доход	Расходы/ приобретения
Медицинские услуги	594 535	60 661	395 949	51 383
Комиссионное вознаграждение	-	83 848	-	59 138
Неисключительные коммерческие концессии	1 800	-	1 671	-
Приобретение предметов медицинского назначения	-	222 228	-	189 954
Приобретение нематериальных активов	-	4 041	-	14 173
	31 декабря 2023		31 декабря 2022	
Тип сделок со связанной стороной:	ДЗ	КЗ	ДЗ	КЗ
Медицинские услуги	111 608	12 140	67 479	6 759
Неисключительные коммерческие концессии	493	-	396	-
Медицинские материалы	-	2 567	-	15 719

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

22.2. Доли участия директоров

По состоянию на 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2022 года и на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности прямые и косвенные доли участия членов Совета директоров в Компании были следующими:

<u>Имя</u>	<u>Вид участия</u>	<u>Эффективная доля участия, %</u>
Марк Курцер	Прямое владение акциями	67,90
Виталий Устименко	Прямое владение акциями	0,005

Член Совета директоров Виталий Устименко приобрел ГДР 27 мая 2022 года и 29 июня 2022 года, в результате чего доля его владения увеличилась с 0,0053% до 0,0054% уставного капитала Компании.

Расчет эффективной доли участия основан на общей сумме выпущенных и полностью оплаченных акций, включая казначейские акции, выкупленные Компанией.

22.3. Дивиденды, объявленные связанным сторонам

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, объявлены не были (дивиденды, объявленные материнской компанией МД Медикал Холдинг Лтд. за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 436 250 тыс. руб.).

23. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим рискам:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

Общую ответственность за создание системы управления рисками Компании и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих пределов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных пределов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(1) *Кредитный риск*

Подверженность кредитному риску

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	850 083	792 817
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением денежных средств в кассе	9 882 695	4 451 895
	<u>10 732 778</u>	<u>5 244 712</u>

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(1) Кредитный риск (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя. У Группы отсутствует существенная концентрация кредитного риска в части торговой и прочей дебиторской задолженности. Это позволяет значительно сократить возможные просрочки и смягчить иные отрицательные последствия, которые потенциально могут повлиять на совпадение сроков погашения активов и обязательств. Более того, в соответствии с внутренней политикой все заказчики обычно вносят предоплату, за исключением частных случаев.

Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина денежных средств и их эквивалентов, за исключением денежных средств в кассе, составляет 9 882 695 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 4 451 895 тыс. руб.), и представляет собой максимальную величину кредитного риска по указанным активам. Большинство денежных средств Группы находится на счетах в банке, находящемся под санкциями. Рейтинг международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2023 года отсутствует. По данным российского рейтингового агентства АКРА рейтинг AAA(RU).

Количество банков	Внешний кредитный рейтинг	Балансовая	Балансовая
		стоимость 2023	стоимость 2022
3	ruAAA	9 864 687	4 376 840
2	прочие	18 008	75 055
Итого		9 882 695	4 451 895

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(2) Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков погашения активов и обязательств. Несовпадение сроков потенциально повышает прибыльность, но также может увеличить риск убытков. Группа разработала меры для минимизации таких потерь, например, поддержание достаточного уровня денежных средств и прочих высоколиквидных активов. Ниже приведены договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2023	Примечание	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	2 месяца и менее	От 2 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Арендные обязательства	19	876 970	1 169 471	35 121	177 816	191 590	453 065	311 879
Обязательства по капитальным затратам	21	157 463	157 463	56 940	100 523	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	21	633 772	633 772	633 772	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	21	2 776 117	3 031 798	1 495 071	683 767	144 282	467 542	241 136
		4 444 322	4 992 504	2 220 904	962 106	335 872	920 607	553 015
31 декабря 2022								
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Арендные обязательства	19	595 626	735 399	27 429	135 392	144 233	292 381	135 964
Обязательства по капитальным затратам	21	66 575	66 575	14 094	52 481	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	21	517 270	517 270	517 270	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	21	2 964 585	3 283 014	1 018 786	1 217 162	195 521	429 877	421 668
		4 144 056	4 602 258	1 577 579	1 405 035	339 754	722 258	557 632

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(3) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночных цен, в частности изменение валютных курсов и процентных ставок, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок заключается в том, что в результате изменения рыночных процентных ставок будет колебаться стоимость финансовых инструментов. Заемные средства, выданные с плавающей процентной ставкой, подвергают Группу риску изменения процентной ставки в отношении будущих потоков денежных средств. Заемные средства по фиксированным ставкам подвергают Группу риску изменения их справедливой стоимости. Руководство Группы осуществляет непрерывный мониторинг изменений процентных ставок и при необходимости принимает соответствующие меры.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты составили:

	31 декабря 2023	31 декабря 2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой</i>		
Финансовые активы	9 046 945	3 561 740
Финансовые обязательства	(876 970)	(595 626)
	<u>8 169 975</u>	<u>2 966 114</u>

Группа не учитывает финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и не имеет никаких производных финансовых инструментов. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияет на показатели прибыли или убытка или капитала.

Валютный риск

Валютный риск заключается в том, что в результате изменения валютных курсов будет колебаться стоимость финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые сделки и признанные активы и обязательства отражены в валюте, которая не является функциональной валютой Группы. Группа подвержена влиянию валютного риска преимущественно в отношении операций, осуществляемых в долларах США и евро. Руководство Группы осуществляет непрерывный мониторинг изменений валютных курсов и при необходимости принимает соответствующие меры.

Подверженность Группы валютному риску составила:

	31 декабря 2023			31 декабря 2022	
	<i>тыс. юань</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. евро</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. евро</i>
<i>Активы</i>					
Денежные средства на банковских счетах	16 564	10 219	-	62 946	-
<i>Обязательства</i>					
Обязательства по капитальным затратам	-	(33 491)	(5 943)	(23 515)	(2 207)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	(16 564)	-	(2 501)	(3 491)	(48)
Чистая сумма, подверженная риску	-	(23 272)	(8 444)	35 940	(2 255)

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В течение года применялись следующие курсы валют, существенно влияющие на деятельность Группы:

	Средний курс за год		Спот-курс на отчетную дату	
	2023	2022	2023	2022
Доллар США	85,2466	68,5494	89,6883	70,3375
Евро	92,2406	72,5259	99,1919	75,6553
Юань	11,9846	10,2916	12,5762	9,8949
Фунт стерлингов	106,0900	85,5708	114,5320	84,7919

Анализ чувствительности

Падение курса рубля по отношению к указанным валютам на 10% привело бы к уменьшению величины капитала и прибыли за период на 3 172 тыс. руб. на 31 декабря 2023 (на 31 декабря 2022: 3 369 тыс. руб.). Рост курса рубля по отношению к указанным валютам на 10% по состоянию на отчетную дату оказал бы прямо противоположное влияние на показатели прибыли и капитала.

Управление капиталом

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность непрерывно продолжать свою деятельность в будущем для того, чтобы обеспечивать прибыль собственникам и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения затрат, связанных с его привлечением.

В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых дивидендов, осуществлять возврат капитала собственникам или выпускать новые акции.

Группа осуществляет контроль за состоянием капитала, используя коэффициент соотношения чистого долга и капитала. Данный коэффициент рассчитывается как частное чистого долга и общей суммы капитала. Чистый долг рассчитывается как разность общей суммы кредитов и займов и денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала равна величине капитала, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.

	Примечани	31 декабря 2023	31 декабря 2022
		тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые обязательства	19	876 970	595 626
Минус: денежные средства и их эквиваленты	16	(9 893 971)	(4 462 740)
Чистый долг		(9 017 001)	(3 867 114)
Итого капитал		34 553 661	26 963 262
Отношение чистого долга к капиталу		-26,10%	-14,34%

24. Справедливая стоимость

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 Группа не имела значительных финансовых активов или обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквивалент, а также торговую и прочую дебиторскую задолженность. Финансовые обязательства Группы включают займы и кредиты, а так же торговую и прочую кредиторскую задолженность. Справедливая стоимость этих финансовых инструментов классифицируется как справедливая стоимость Уровня иерархии 3 и только для целей раскрытия информации оценивается методом дисконтированных денежных потоков с использованием процентной ставки, соответствующей уровню риска. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2023

25. Условные обязательства

(а) Страхование

Действующее российское законодательство не предусматривает обязательного страхования деятельности медицинских учреждений. В 2013 году был подготовлен законопроект в части обязательного страхования деятельности медицинских учреждений, однако соответствующий закон еще не принят. Группа не имеет полного страхового покрытия за свои производственные мощности, перерыв в работе или ответственность перед третьими лицами в отношении имущественного ущерба или ущерба окружающей среде, возникшего в результате аварий на имуществе Группы или связанных с деятельностью Группы. До тех пор, пока Группа не получит адекватное страховое покрытие, существует риск того, что потеря или уничтожение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Деловая среда в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые прочие страны ввели и постепенно расширили экономические санкции в отношении ряда российских физических и юридических лиц. С февраля 2022 года, после признания Российской Федерацией самопровозглашенных Донецкой и Луганской Народных Республик и начала специальной военной операции на территории Украины, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции против Правительства Российской Федерации, а также крупных финансовых институтов, юридических и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в условиях введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Евросоюза и прочих стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории РФ, а также ведение бизнеса с гражданами РФ и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации ввели комплекс мер, которые включают контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевым процентным ставкам и прочие специальные экономические меры для обеспечения безопасности и поддержания стабильности российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций и частичная мобилизация привели к повышенной экономической неопределенности, включая снижение ликвидности и высокую волатильность на рынках капитала, волатильность обменного курса рубля и ключевой процентной ставки, сокращение прямых иностранных и внутренних инвестиций, трудности с осуществлением платежей по российским эмитентам еврооблигаций, а также значительное сокращение доступности источников долгового финансирования.

Кроме того, российские компании практически не имеют доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и прочим возможностям развития, что может привести к их повышенной зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением уходящих экспортных рынков, изменением рынков поставок и технологий, а также изменением логистики, цепочек поставок и производства.

Сложно оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций, а так же частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе, однако санкции могут оказать существенное негативное влияние на экономику России.

Группа в основном работает в российской системе здравоохранения, которая подчиняется специфическому режиму регулирования и имеет свои особенности. Часть операций Группы покрывается обязательным медицинским страхованием, требующим соблюдения определенных требований.

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2023

25. Условные обязательства

(б) Деловая среда в Российской Федерации

В связи со спецификой бизнеса закупки медицинского оборудования, лекарственных средств и медицинских расходных материалов в настоящее время, как правило, не санкционированы. Таким образом, вышеуказанная ситуация не оказывает негативного влияния на деятельность Группы. Руководство постоянно следит за ситуацией.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния условий ведения бизнеса в России на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство полагает, что описанное выше не окажет негативного влияния на бизнес, включая финансовое положение. Будущие условия ведения бизнеса могут отличаться от оценки руководства.

(в) Налоговая система Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, официальными актами и судебными решениями, которые иногда противоречивы и допускают различное толкование различными налоговыми органами. Налоговые органы имеют право налагать штрафы и пени за задолженность по налогам. Налоговый год обычно открыт для проверки налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет. В настоящее время налоговые органы применяют более настойчивый и основанный на содержании подход к толкованию и обеспечению соблюдения налогового законодательства.

26. Неконтролирующие доли участия

Наиболее существенная неконтролирующая доля участия в Группе относится к АО "МД Проект 2000". Информация о дочернем обществе до внутригрупповой элиминации представлена ниже.

Взаиморасчеты по большинству операций производятся денежными средствами.

	2023	2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Выручка	4 354 257	3 740 660
Чистая прибыль и прочий совокупный доход	1 758 244	1 413 073
Чистая прибыль и прочий совокупный доход, приходящиеся на владельцев неконтролирующих долей участия	87 912	70 654
Дивиденды, выплаченные владельцам неконтролирующих долей	140 000	102 500
Неконтролирующая доля участия	5%	5%
	31 декабря 2023	31 декабря 2022
	<i>тыс. руб.</i>	<i>тыс. руб.</i>
Внеоборотные активы	1 746 735	2 963 704
Оборотные активы	922 085	657 396
Долгосрочные обязательства	(306 746)	(346 889)
Краткосрочные обязательства	(876 892)	(739 146)
Чистые активы	1 485 182	2 535 065
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	74 259	126 753
Прочие неконтролирующие доли участия	99 096	85 924
	173 355	212 677

27. Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам в основном состоят из обязательств по заключенным контрактам на строительство и приобретение оборудования по состоянию на 31 декабря 2023 года, и составляют 1 144 426 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 681 311 тыс. руб.).

МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2023

28. Сегментная отчетность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации и имеет один основной сегмент отчетности: предоставление медицинских услуг. Группа оценивает результаты деятельности, осуществляет инвестиции и принимает стратегические решения на основе анализа прибыльности для всей Группы в целом и не группирует дочерние компании по географическому признаку и направлениям деятельности при анализе их результатов.

29. События после отчетной даты**Прочие события после отчетного периода**

Многофункциональный семейный медицинский центр МД Групп "Зиларт" в Москве был открыт 25 января 2024 года.

В феврале 2024 года Группа приобрела земельный участок для строительства госпиталя в Домодедово.

20 февраля 2024 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров, на котором было одобрено решение о редомициляции Компании в России. 26 марта 2024 Совет Директоров утвердил Проспекта и Решение о выпуске акций МКПАО «МД Медикал Груп Инвестментс» с даты регистрации Компании в качестве МКПАО. Количество выпущенных акций менять не планируется.

Прочих существенных событий после отчетного периода не происходило.

Данный перевод с английского языка на русский язык выполнен мной, **Александровой Дарьей Сергеевной**, идентичность перевода подтверждаю.



Российская Федерация
Город Москва

Двадцать девятого марта две тысячи двадцать четвертого года

Я, Дудеева Татьяна Александровна, временно исполняющая обязанности нотариуса города Москвы Аристовой Анны Дмитриевны, свидетельствую подлинность подписи переводчика Александровой Дарьи Сергеевны.

Подпись сделана в моем присутствии.


Личность подписавшего документ установлена.

Зарегистрировано в реестре: № 77/863-н/77-2024- 3-1097 .

Уплачено за совершение нотариального действия: 400 руб. 00 коп.



Т.А.Дудеева





Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 104 /сто
четыре листов.

ВРЦД

Инициалы А

