

Бухгалтерская отчетность
за 9 месяцев 2025 г.

Организация: Акционерное общество "МЕДСКАН"
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Организационно-правовая форма Непубличные акционерные общества
 Форма собственности Частная собственность
 Адрес в пределах места нахождения
119331, Москва г, Вернадского пр-кт, дом 29, офис ЭТ/П/К/ОФ 12/И/4/106

по ОКПО	44711682
ИНН	7736328675
по ОКОПФ	12267
по ОКФС	16

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит _____

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность _____

Бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2025 г.

Форма по ОКУД	Коды		
	0710001		
Отчетная дата (число, месяц, год)	30	09	2025
по ОКПО	44711682		
по ОКЕИ	384		

Организация: Акционерное общество "МЕДСКАН"
 Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Гудвил	1105	-	-	-
	Нематериальные активы	1110	25 175	27 737	26 302
	в том числе:				
	Нематериальные активы в организации		25 175	27 737	26 302
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	13 756	23 315	56 565
	в том числе:				
	Основные средства, пригодные к использованию		3 879	5 198	2 968
	Права пользования активами		9 877	18 117	44 447
	Иные незавершенные капитальные вложения		-	-	9 150
	Инвестиционная недвижимость	1160	210 701	245 080	3 526
	в том числе:				
	Машины и оборудование		210 701	245 080	3 526
	Финансовые вложения	1170	9 916 688	9 928 338	6 906 918
	в том числе:				
	Паи и акции		6 025 318	6 025 313	5 360 899
	Предоставленные займы		3 891 370	3 903 025	1 546 019
	Отложенные налоговые активы	1180	404 189	327 083	163 388
	Прочие внеоборотные активы	1190	354 408	455 784	-
	в том числе:				
	Проценты по займам и кредитам		354 408	455 784	-

	Итого по разделу I	1100	10 924 917	11 007 337	7 156 700
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	33 645	33 645	31 995
	в том числе:				
	Товары		33 645	33 645	31 995
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	42 196	38 780	16 707
	в том числе:				
	НДС по приобретенным ОС		42	144	-
	НДС по приобретенным НМА		-	77	-
	НДС по приобретенным МПЗ		975	1 349	903
	НДС по приобретенным услугам		41 179	37 210	15 804
	НДС, начисленный по отгрузке	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	3 797 139	1 453 690	1 656 878
	в том числе:				
	Расчеты с покупателями и заказчиками		178 967	117 803	38 675
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		93 313	24 311	44 291
	Расчеты по налогам и сборам		256	1 827	287
	Сальдо по ЕНС		2 381	2 379	3 044
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		365	-	4
	Расчеты с подотчетными лицами		646	376	380
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		3 521 211	1 306 877	1 570 197
	Расчеты с персоналом по оплате труда		-	117	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 246 678	1 204 122	1 088 679
	в том числе:				
	Депозитные счета		143 000	-	-
	Предоставленные займы		3 103 678	1 204 122	1 088 679
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	10 944	59 493	13 765
	в том числе:				
	Расчетные счета		10 944	59 493	13 765
	Прочие оборотные активы	1260	316	896	229
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов		316	896	229
	Итого по разделу II	1200	7 130 918	2 790 626	2 808 253
	БАЛАНС	1600	18 055 835	13 797 963	9 964 953

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
	Уставный капитал	1310	15 879	15 879	15 879
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	в том числе:				
	Переоценка основных средств		-	-	-
	Переоценка НМА		-	-	-
	Переоценка прочих внеоборотных активов		-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	8 920 448	8 920 448	8 920 448
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	в том числе:				
	Резервы, образованные в соответствии с законодательством		-	-	-
	Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами		-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(1 326 596)	(902 896)	(602 437)
	Итого по разделу III	1300	7 609 731	8 033 431	8 333 890
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Заемные средства	1410	8 490 956	2 133 143	-
	в том числе:				
	Долгосрочные кредиты		2 998 381	-	-
	Долгосрочные займы		2 493 025	2 133 143	-
	Долгосрочные долговые ценные бумаги		2 999 550	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	в том числе:				
	Долгосрочные обязательства по аренде (лизингу)		-	-	-
	Безвозмездные поступления		-	-	-
	Расчеты по возмещению материального ущерба		-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	8 490 956	2 133 143	-
	V. Краткосрочные обязательства				
	Заемные средства	1510	1 301 790	2 904 796	1 490 171
	в том числе:				
	Краткосрочные кредиты		-	2 875 317	1 395 614
	Краткосрочные займы		115	29 479	94 557
	ЦФА		1 301 675	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	417 582	438 524	60 453
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		27 482	73 258	23 243
	Расчеты с покупателями и заказчиками		7 027	16 229	248
	Расчеты по налогам и сборам		1 560	-	764
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		6 380	9 392	8 648
	Расчеты с персоналом по оплате труда		10 462	-	13 515
	Расчеты с подотчетными лицами		-	16	21
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		364 672	339 629	14 014
	Обязательство по аренде	1520	211 159	248 777	44 560
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-

Оценочные обязательства	1540	24 617	39 292	35 879
Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	1 955 148	3 631 389	1 631 063
БАЛАНС	1700	18 055 835	13 797 963	9 964 953

Генеральный директор
(наименование должности)

(подпись)

Мубаракшин Тимур Фаридович
(расшифровка подписи)

20 октября 2025 г.



**Отчет о финансовых результатах
за 9 месяцев 2025 г.**

Форма по ОКУД			Коды		
			0710002		
Отчетная дата (число, месяц, год)			30	09	2025
по ОКПО			44711682		
по ОКЕИ			384		

Организация: Акционерное общество "МЕДСКАН"

Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2025 г.	За 9 месяцев 2024 г.
	Выручка	2110	110 220	315 990
	в том числе:			
	Аренда оборудования		68 877	30 051
	Аренда помещения		21 976	12 995
	Услуги от деятельности холдинговой компании		19 367	7 091
	Себестоимость продаж	2120	-	(142 383)
	в том числе:			
	Аренда оборудования		-	-
	Аренда помещения		-	-
	Основная номенклатурная группа		-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	110 220	173 607
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(714 752)	(656 662)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(604 532)	(483 055)
	Доходы от участия в других организациях	2310	271 577	253 730
	Проценты к получению	2320	990 665	391 098
	Проценты к уплате	2330	(1 186 166)	(369 855)
	Прочие доходы	2340	60 488	18 524
	в том числе:			
	Оценочные обязательства по оплате труда		10 485	6 535
	Иная операционная деятельность		49 690	11 989
	Курсовые разницы		313	-
	Прочие расходы	2350	(32 838)	(7 716)
	в том числе:			
	Реализация иного имущества, прав требования, прочих работ и услуг		(14 734)	(5 816)
	Иная операционная деятельность		(18 104)	(1 850)
	Курсовые разницы		-	(50)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(500 806)	(197 274)
	Налог на прибыль организаций	2410	77 106	44 973
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	77 106	44 973
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	в том числе:			
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности		-	-
	Налог на прибыль, относящийся к прекращаемой деятельности		-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(423 700)	(152 301)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2025 г.	За 9 месяцев 2024 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	в том числе: Прирост стоимости основных средств		-	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат	2500	(423 700)	(152 301)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910		

Генеральный директор
(наименование должности)

(подпись)

Мубаракшин Тимур Фаридович
(расшифровка подписи)

20 октября 2025 г.



Отчет об изменениях капитала
за 9 месяцев 2025 г.

Коды	
0710004	
30	09
2025	
44711682	
384	

Форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Организация: Акционерное общество "МЕДСКАН"
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	15 879	-	-	8 920 448	-	(602 437)	8 333 890
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3130	15 879	-	-	8 920 448	-	(602 437)	8 333 890

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 9 месяцев 2024 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	(152 301)	(152 301)
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	-	-	-
	На 30 сентября 2024 г.	3250	15 879	-	-	8 920 448	-	(754 738)	8 181 589
	На 31 декабря 2024 г.	3200	15 879	-	-	8 920 448	-	(902 896)	8 033 431
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3230	15 879	-	-	8 920 448	-	(902 896)	8 033 431

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 9 месяцев 2025 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	(423 700)	(423 700)
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	На 30 сентября 2025 г.	3300	15 879	-	-	8 920 448	-	(1 326 596)	7 609 731

Генеральный директор _____
 (наименование должности)

Мубаракшин Тимур Фаридович
 (расшифровка подписи)



20 октября 2025 г. _____

**Отчет о движении денежных средств
за 9 месяцев 2025 г.**

Форма по ОКУД			Коды		
			0710005		
Отчетная дата (число, месяц, год)			30	09	2025
по ОКПО			44711682		
по ОКЕИ			384		

Организация: Акционерное общество "МЕДСКАН"

Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2025 г.	За 9 месяцев 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	1 677 737	804 615
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	117 490	297 089
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	прочие поступления	4119	1 560 247	507 526
	Платежи - всего	4120	(3 070 747)	(1 814 694)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(1 669 098)	(362 260)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(411 803)	(320 095)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(426 156)	(342 332)
	налога на прибыль организаций	4124	-	-
	прочие платежи	4129	(563 690)	(790 007)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(1 393 010)	(1 010 079)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 9 месяцев 2025 г.	За 9 месяцев 2024 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	615 787	1 009 282
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	326 866	751 414
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	288 921	257 868
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	(2 115 228)	(1 870 763)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(2 115 228)	(1 870 763)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(1 499 441)	(861 481)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	6 950 634	4 107 872
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	3 951 084	4 107 872
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	2 999 550	-
	прочие поступления	4319	-	-

ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ АО «Медскан»
ЗА 9 месяцев 2025 ГОДА

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Полное наименование – Акционерное общество «Медскан».

Сокращенное наименование – АО «Медскан».

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц МИ ФНС России № 46 по г. Москве 10.07.2020 г. ОГРН 1207700227118.

Место нахождения (юридический адрес) АО «Медскан» – 119331, г. Москва, проспект Вернадского, д. 29 этаж /П/К/ офис 12/Л/4/106

Основной вид деятельности АО «Медскан» - деятельность холдинговых компаний (ОКВЭД 64.20).

Обществом не имеет филиалов, представительств и обособленных подразделений.

Среднегодовая численность работающих в АО «Медскан» составила:

за отчетный период 62 чел., за предыдущий отчетный период 100 чел.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества - генеральным директором, избираемым сроком на 3 года. Генеральный директор – Мубаракшин Тимур Фаридович.

В обществе сформирован Совет директоров.

Исполнительные органы подотчетны Совету директоров общества и Общему собранию акционеров.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При ведении бухгалтерского учета АО «Медскан» руководствовалось Федеральным Законом от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н, другими положениями по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская отчетность АО «Медскан» сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

2.1. Активы, обязательства и операции в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Денежные средства в кассе и на счетах в банках, ценные бумаги (за исключением акций), средства в расчетах (за исключением полученных и выданных авансов, предварительной оплаты и задатков), выраженные в иностранной валюте, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших на отчетную дату.

2.3. Нематериальные активы

Первоначальной стоимостью нематериального актива, полученного по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) не денежными средствами, признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом, увеличенная на сумму дополнительных расходов, связанных с поступлением и обеспечением условий для использования нематериального актива в запланированных целях..

Переоценка нематериальных активов по текущей рыночной стоимости и проверка на обесценение нематериальных активов в порядке, определенном Международными стандартами финансовой отчетности, не производится.

Амортизация по НМА с определенным сроком полезного использования осуществляется линейным способом.

Общество установило следующие сроки полезного использования нематериальных активов:

Группы нематериальных активов	Сроки полезного использования нематериальных активов (число лет)
Товарный знак, знака обслуживания, наименование места происхождения товаров	7
Мастер проект (техническая документация)	10
Товарный знак комбинированное обозначение "Медскан"	9
Telegram-канал "Доктор на связи"	3
Презентация для инвесторов	2
Товарный знак словесное обозначение "Медскан"	9
Товарные знаки по свидетельствам РФ № 604983; № 607563	1,5
Слоган «Здоровое отношение к людям»	3

На отчетную дату Обществом произведена проверка срока полезного использования на предмет его уточнения. Необходимость уточнения не выявлена.

2.4. Основные средства

Актив принимается к бухгалтерскому учету в качестве основного средства (при одновременном выполнении условий п. 4 ФСБУ 6/2020) в момент, когда он приведен в состояние, пригодное для использования.

Объекты недвижимости, подлежащие государственной регистрации, принимаются к учету в составе основных средств, не зависимо от даты начала и окончания государственной регистрации.

Активы, в отношении которых выполняются условия признания объектов основных средств и стоимостью не более 100 000 рублей за единицу, до момента их передачи в эксплуатацию отражаются в бухгалтерском балансе по статье «Здания, машины, оборудование и другие основные средства» с последующим списанием на расходы периода в момент передачи в эксплуатацию.

Основные средства, отличные от инвестиционной недвижимости, и капитальные вложения в них отражаются по группе статей «Основные средства» бухгалтерского баланса.

- используемые для реализации законодательства Российской Федерации о мобилизационной подготовке и мобилизации объекты основных средств, которые законсервированы и не используются при производстве и (или) продаже продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для предоставления за плату во временное пользование, для управленческих нужд.

2.5. Запасы

Организация применяет ФСБУ 5/2019 в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд.

Себестоимость остальных запасов, которые могут обычным способом заменять друг друга, оценивается по средней себестоимости.

Списание в производство (эксплуатацию) специальной оснастки, не удовлетворяющей критериям признания основных средств, и специальной одежды производится одновременно в момент ее передачи в производство (эксплуатацию).

2.6. Финансовые вложения

Финансовые вложения отражаются в бухгалтерском учете и в бухгалтерской (финансовой) отчетности по первоначальной стоимости, представляющей фактические затраты на их приобретение, кроме финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, переоцениваются по текущей рыночной стоимости на конец отчетного периода. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и предыдущей их оценкой относится на прочие расходы и доходы. Указанную корректировку Общество производит ежеквартально.

По долговым ценным бумагам (векселя, облигации), приобретенным с дисконтом, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, Обществом производится равномерное (ежемесячное) признание дохода в виде разницы между первоначальной и номинальной стоимостью долговых ценных бумаг в течение срока их обращения.

Финансовые вложения, по которым на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости за минусом резерва под обесценение финансовых вложений. Резерв под обесценение финансовых вложений создается один раз в год по результатам проверки на обесценение по состоянию на 31 декабря отчетного года. При определении величины резерва Обществом, на основании доступной информации, определена расчетная стоимость финансовых вложений, имеющих признаки устойчивого снижения стоимости, и на сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создан резерв под обесценение финансовых вложений. Изменения резерва по результатам тестирования на обесценение финансовых вложений по состоянию на 31 декабря отчетного года отнесены на прочие расходы и доходы.

Ценные бумаги (кроме индивидуально идентифицируемых, включая векселя и депозитные сертификаты), не имеющие рыночной стоимости, оцениваются в бухгалтерском учете при выбытии по их видам способом ФИФО. Иные финансовые вложения (включая индивидуально идентифицируемые ценные бумаги, такие как векселя и депозитные сертификаты), по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются при выбытии по первоначальной стоимости каждой единицы.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется организацией исходя из последней оценки.

Доходы и расходы по операциям с финансовыми вложениями отражаются в составе прочих доходов и расходов.

2.10. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, коммерческие расходы, управленческие расходы, прочие расходы

Коммерческие и управленческие расходы ежемесячно списываются в полной сумме на расходы отчетного периода.

2.11. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены в отчетности при сроке их списания:

- менее чем через 12 месяцев после отчетного периода – в составе оборотных активов (по статье баланса «Прочие оборотные активы»);
- более 12 месяцев после отчетного периода – в составе внеоборотных активов (по статье баланса «Прочие внеоборотные активы»).

2.12. Эквиваленты денежных средств и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам организации относятся:

открытые в кредитных организациях депозиты на срок не более 90 дней (в том числе, депозиты до востребования);

векселя банков с наивысшими кредитными рейтингами международных рейтинговых агентств (национальный кредитный рейтинг ruA и выше кредитного агентства Moody's, национальный кредитный рейтинг ruAA и выше кредитного агентства Standard & Poor's, национальный кредитный рейтинг AAA(rus) кредитного агентства Fitch, либо соответствующие им внешние кредитные рейтинги), со сроком погашения не более 90 дней с даты покупки (в том числе, со сроком «по предъявлению»).

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);
- косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее.

В Отчете о движении денежных средств организация показывает наличие денежных средств в иностранной валюте по курсу ЦБ РФ, действующему на отчетные даты, а движение денежных средств в иностранной валюте в течение отчетного периода – по курсу ЦБ РФ на даты совершения операций в иностранной валюте.

Движение денежных средств, связанное с покупкой или продажей иностранной валюты отражается в Отчете о движении денежных средств сальдировано. Прибыли и убытки от операций по покупке и продаже иностранной валюты отражаются по строкам «Прочие доходы» и «Прочие расходы» по текущей деятельности Отчета о движении денежных средств.

2.13. Договоры аренды

Организация осуществляет бухгалтерский учет объектов учета аренды в соответствии с требованиями ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Платежи, связанные с договорами аренды, определяемые расчетным путем в зависимости от кадастровой стоимости предмета аренды, классифицируются в качестве переменных платежей, зависящих от ценовых индексов или процентных ставок, и включаются в состав арендных платежей.

Проценты по обязательству по аренде начисляются ежемесячно.

3. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА 9 месяцев 2025 ГОДА

В целях раскрытия информации об имевших место за 9 месяцев 2025 года существенных фактах хозяйственной жизни, актуализирующей информацию, раскрытую в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 года, в пояснениях к промежуточной отчетности раскрывается информация о показателях, изменение которых составляет 5% и более суммы, отраженной по статье бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год.

3.1. Внеоборотные активы (стр. 1100)

3.1.1. Нематериальные активы (стр. 1110 баланса).

За отчетный период факты, повлиявшие на существенное изменение показателей, отсутствуют.

Информация о наличии и движении нематериальных активов содержится в Приложении № 1 Таблицы № 1.1, 1.2, 1.3, 1.4, 1.5, 1.6.

3.1.2. Основные средства (стр. 1150 баланса).

За отчетный период факты, повлиявшие на существенное изменение показателей, отсутствуют.

Информация о наличии и движении объектов основных средств, инвестиционной недвижимости содержится в Приложении № 1 Таблицы № 8.1, 8.2, 8.3, 8.4, 8.5, 8.6.

Общество признает предмет аренды на дату предоставления предмета аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде вне зависимости от срока аренды и рыночной стоимости предмета аренды.

Неотделимые улучшения предмета аренды, некомпенсируемые арендодателем, в отчетном периоде не осуществлялись.

3.1.3. Финансовые вложения (стр. 1170, 1240 баланса).

3.1.3.1. Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 баланса).

За отчетный период факты, повлиявшие на существенное изменение показателей, отсутствуют.

Информация о наличии и движении финансовых вложений содержится в Приложении № 1 Таблице № 2.

3.1.3.2. Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) (стр.1240 баланса).

За отчетный период факты, повлиявшие на существенное изменение показателей, отсутствуют.

Информация о краткосрочных финансовых вложениях содержится в Приложении № 1 Таблицы № 2.

3.4. Долгосрочные и краткосрочные обязательства (стр. 1400, 1500 баланса).

3.4.1. Кредиты и займы (стр. 1410, 1510 баланса).

Увеличение показателя долгосрочные заемные средства Общества на конец отчетного периода связано с получением кредитных средств в АО "ТБанк" на сумму 2 998 450 тыс. руб., от размещения облигаций АО "Медскан" серии 001P-01 на 2 999 550 тыс. руб. и увеличением начисленных процентов в отчетном периоде (строка 1410 баланса).

Существенное уменьшение показателя краткосрочные заемные средства Общества на конец отчетного периода связано с погашением кредитной линии ПАО «СОВКОМБАНК» на общую сумму 2 968 003 тыс. руб.

Информация о кредитах и займах раскрыта в Приложении № 1 Таблицы № 7.1.

3.4.2. Кредиторская задолженность (стр.1450, 1520 баланса).

За отчетный период факты, повлиявшие на существенное изменение показателя краткосрочной кредиторской задолженности, отсутствуют (строка 1520 баланса).

Информация о наличии кредиторской задолженности содержится в Приложении №1 Таблицы №7.1.

По состоянию на 30.09.2025 у Общества отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

3.4.3. Оценочные обязательства (стр. 1540 баланса).

За отчетный период факты, повлиявшие на существенное изменение показатели, отсутствуют.

Информация о наличии и движении оценочных обязательств содержится в Приложении № 1 Таблицы № 7.3

3.5. Пояснения к отчету о финансовых результатах за 9 месяцев 2025 год.

3.5.1. Выручка (строка 2110 отчета) за отчетный период составила 110 220 тыс. руб. (315 990 тыс. руб. за аналогичный период 2024 года).

Информация о составе показателя содержится в Отчете о финансовых результатах по строкам 2111, 2112, 2113.

3.5.2. Управленческие расходы (строка 2220 отчета) за отчетный период составили 714 752 тыс. руб. (656 662 тыс. руб. за аналогичный период 2024 года).

Информация о составе показателя содержится в Приложении № 1 Таблице №6.

3.5.3. Доходы от участия в других организациях (строка 2310 отчета) за отчетный период составили 271 577 тыс. руб. (253 730 тыс. руб. за аналогичный период 2024 года).

3.5.4. Проценты к получению (строка 2320 отчета).

В отчетном периоде Общество имеет доход в виде начисленных процентов по депозитным вкладам, по остаткам на расчетных счетах и по займам выданным в размере 990 665 тыс. руб. (391 098 тыс. руб. за аналогичный период 2024 года).

3.5.5. Проценты к уплате (строка 2330 отчета).

В отчетном периоде проценты к уплате по полученным займам и кредитам составили 1 186 166 тыс. руб. (369 855 тыс. руб. за аналогичный период 2024 года).

Наименование организации	Характер отношений со связанной стороной	Доля в уставном капитале, %
Мубаракшин Тимур Фаридович	Генеральный директор, Член Совета директоров	
Туголуков Евгений Александрович	Председатель Совета директоров, бенефициар	50
Горбунова Евгения Геннадьевна	Член Совета директоров	
АО «Атомэнергопром»	Преобладающее общество	50
Рассинг Мед Холдингс Пте. Лтд.	Дочернее общество	99,99
Лексавуд Инвестментс Лимитед	Дочернее общество	75
Стронгбоу Хелт Кэа (Кипр) Лимитед	Дочернее общество	100
ООО «Медикал Он Групп Инвестиции»	Дочернее общество	100
ООО «МедКапитал Холдинг»	Дочернее общество	100
ООО «ПК СБК»	Дочернее общество	65
ООО «Медскан Регионы»	Дочернее общество	100
ООО «Медскан Инжиниринг»	Дочернее общество	100
ООО «ММЦ Медикал Он Груп - Белгород»	Дочернее общество	75
ООО «Медскан Лаб»	Дочернее общество	61
ООО «Медскан Хабаровск»	Дочернее общество	100
ООО «Торговый дом Медскан»	Дочернее общество	100
ООО «Медскан»	Дочернее общество	100
ООО «Клинический госпиталь на Яузе»	Дочернее общество	54,73
ООО «Клиника репродукции «Философия жизни»	Дочернее общество	71,25
АО «Медицинский центр «Философия красоты и здоровья»	Дочернее общество	71,25
ООО «Интермед»	Дочернее общество	100
Гросолим Лимитед	Дочернее общество	100
ООО «Медскан Дальний Восток»	Дочернее общество	100
АНО «Центр развития социальных и благотворительных проектов «Медскан во благо»	Дочернее общество	Единственный учредитель
ООО «Медскан Цифра»	Дочернее общество	100
ООО «МЦ «Диагностика Экстра Черноземье»	Дочернее общество	99,99
ООО «МРТ-Регионы»	Дочернее общество	99,99
ООО Центр магнитно-резонансной томографии «ЭКСПЕРТ»	Дочернее общество	99,99
ООО МЦ «Диагностика Экстра Новороссийск»	Дочернее общество	99,99
ООО МЦ «Диагностика Экстра - Астрахань»	Дочернее общество	99,99
ООО «МЦ «Диагностика Экстра - Сочи»	Дочернее общество	99,99
ООО МЦ «Диагностика Экстра - Белореченск»	Дочернее общество	99,99
ООО «Диагностика Экстра - Камышин»	Дочернее общество	99,99
ООО МЦ «Диагностика «Экстра - Миллерово»	Дочернее общество	99,99
ООО МЦ «Диагностика «Экстра - Новочеркасск»	Дочернее общество	99,99
ООО «ММЦРДИЛОЗ»	Дочернее общество	99,99
ООО ДЦ «Черноземье Регион плюс»	Дочернее общество	99,99
ООО ДЦ «Черноземье плюс»	Дочернее общество	99,99
ООО МЦ «Диагностика Экстра-Новороссийск»	Дочернее общество	99,99
ООО "МЕДИКА 1"	Дочернее общество	40

Наименование организации	Характер отношений со связанной стороной	Доля в уставном капитале, %
ООО «КДЛ Домодедово Тест» (ОГРН 1045002010085)	Другая связанная сторона	
ООО «КДЛ Тест» (ОГРН 1047844011313)	Другая связанная сторона	
ООО «Диагностика» (ОГРН 1195027022057)	Другая связанная сторона	
Филиал компании с ограниченной ответственностью «Хадасса Медикал ЛТД» (ОГРН 10180001249)	Другая связанная сторона	
ООО «УК «Медассист» (ОГРН 1154632010290)	Другая связанная сторона	
ООО «Медассист» (ОГРН 1144632000688)	Другая связанная сторона	
ООО «Центр медицинских осмотров и профилактики» (ОГРН 1124632007500)	Другая связанная сторона	
ООО «Медассист-К» (ОГРН 1027700262810)	Другая связанная сторона	
ЗАО «ПВЛ «Философия красоты» (ОГРН 1065906036195)	Другая связанная сторона	
АО «Медицинский актив» (ОГРН 1217700250130)	Другая связанная сторона	
ООО «Стронгбоу Один» (ОГРН 1197746406307)	Другая связанная сторона	
ООО «Клиника «Любимый доктор»	Другая связанная сторона	
Тоннервиль Холдингс Лимитед	Другая связанная сторона	

3.7. События после отчетной даты

1. Получен ряд траншей по договору кредитной линии от АО «ТБАНК» на общую сумму 201 550 тыс. руб.

Предоставлены займы связанным сторонам на общую сумму 213 730 тыс. руб., в том числе:

- ООО «Интермед» 164 530 тыс. руб.;
- ООО «МЕДСКАН ДАЛЬНИЙ ВОСТОК» 12 000 тыс. руб.;
- ООО «МЕДКАПИТАЛ ХОЛДИНГ » 35 200 тыс. руб.;
- ООО «Медскан Регионы» 2 000 тыс. руб.;

2. КОРРЕКТИРОВКИ И ПРОЧИЕ ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТЕ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПРЕДЫДУЩИМ ПЕРИОДАМ.

За 9 месяцев 2025 года ошибок за 2024 год и 2023 год и более ранние даты, которые существенно могли бы повлиять на экономические решения пользователей, Обществом не выявлено.

3. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ, ПРИВЕДЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ, ОТРАЖАЕТ ТОЧКУ ЗРЕНИЯ И СОБСТВЕННЫЕ ОЦЕНКИ ОБЩЕСТВА И В СИЛУ ЭТОГО НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩИМ И ЕДИНСТВЕННО ВОЗМОЖНЫМ, ПРИ ЭТОМ ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ, ПРЕЖДЕ ЧЕМ ПРИНИМАТЬ ИНВЕСТИЦИОННОЕ РЕШЕНИЕ, ДОЛЖНЫ СФОРМИРОВАТЬ СОБСТВЕННОЕ МНЕНИЕ, НЕ ОПИРАЯСЬ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО НА ФАКТОРЫ, ОПИСАННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПУНКТЕ.

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

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

4.1. Отраслевые риски

Описываются риски, характерные для отрасли, в которой общество (группа общества) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность общества (группы общества) и исполнение обязательств по его ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению общества, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации).

Основным видом деятельности Общества является деятельность холдинговых компаний. Компании, входящие в группу Общества, ведут свою деятельность в области оказания медицинских услуг.

Внутренний рынок.

Снижение рынка ДМС и ОМС.

Неблагоприятные изменения в экономической ситуации в России отрицательно сказываются не только на платежеспособности населения, но и на возможностях компаний, которые приобретают медицинские полисы для своих сотрудников по программам добровольного медицинского страхования (ДМС).

Работодатели будут отдавать предпочтение менее затратным медицинским продуктам или отказываться от них. Сокращение работодателями емкости программ и количества прикрепленных к данным программам сотрудников может неблагоприятно сказаться на прибыли и доходах Группы.

Несмотря на то, что традиционно объем оказания медицинской помощи частными медицинскими организациями по программе ОМС не высок, в случае существенного снижения объема рынка ОМС, в том числе в связи с неблагоприятными изменениями макроэкономических условий в России, серьезное сокращение пациентопотока Группы, получающих медицинскую помощь в рамках программ ОМС, приведет к снижению доходов Группы и может повлиять на финансовое положение Группы, и как следствие на исполнение обязательств по ценным бумагам Общества.

Взаимодействие со страховыми компаниями (изменение требований к процессу фиксации и оформления страховых случаев).

Компании Группы в настоящий момент сотрудничают со всеми крупными российскими страховыми компаниями. Каждая страховая компания имеет свои определенные требования к процессу фиксации и оформления страхового случая. В ситуации внедрения страховыми компаниями новых или дополнительных требований к процессу фиксации и оформления страхового случая, Группе придется модернизировать учетные базы данных компаний Группы для соответствия требованиям страховых компаний, что может привести к возникновению задержек в части получения оплаты оказанных медицинских услуг, и, в конечном счете, к возникновению проблем с дебиторской задолженностью у компаний Группы. В случае проблем с ликвидностью компаниям Группы необходимо будет привлекать дополнительное финансирование, что приведет к увеличению долговой нагрузки. Таким образом, указанные факторы могут привести к снижению получаемой прибыли компаниями Группы.

сохраняющихся геополитических ограничений сохраняется риск перебоев поставок и роста закупочных цен.

На текущий момент значительная часть потребляемых Группой лекарственных препаратов локализована в Российской Федерации, что существенно снижает зависимость от импорта. Основной объем медицинского оборудования уже поставлен и введен в эксплуатацию, что минимизирует риск влияния ограничений на операционную деятельность.

Группа осуществляет постоянную диверсификацию поставщиков и проактивное управление закупочными контрактами. При этом масштабные перебои поставок или рост затрат могут оказывать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и способность Группы исполнять обязательства по ценным бумагам.

Расторжение договоров аренды и увеличение арендной платы.

В портфеле недвижимости Группы основную часть составляет недвижимость, которую Группа берет в аренду. Группа арендует земельные участки, в том числе под строительство медицинских центров, здания для размещения медицинских центров, помещения для размещения лабораторий, оказания медицинских услуг и административных целей (размещения офисов компаний Группы).

Группа в основном заключает долгосрочные договоры аренды, которые содержат условия, помимо прочих, касательно индексации арендной платы и расторжения договора аренды.

Наиболее значимые медицинские учреждения Группы, такие как Медицинский центр Медскан на ул. Обручева (Москва), Медицинский центр Медскан на Ленинградском ш. (Москва), Семейная клиника Медскан на Центральной улице (Московская область, Красногорский район, дер. Глухово), Госпиталь Медскан на Яузе (Москва) и клиника Nadassah в Сколково, лаборатория KDL на Енисейской ул. (Москва), Группа арендует у частных лиц (за исключением ряда объектов, арендодателем которых выступает государство) в среднем на срок от 4 до 10 лет.

Несмотря на долгосрочную аренду, а также наличие в договоре условий, регулирующих вопросы расторжения (например, в случае аренды помещений для размещения лабораторий KDL – уведомление о расторжении должно быть представлено за 18 месяцев до предполагаемого расторжения договора аренды), в случае досрочного расторжения договоров аренды ввиду любых причин отказа арендодателя или отказа арендодателей от продления аренды на новый срок, Группа может потерять вложенные денежные средства в создание и обустройство медицинских учреждений. Группе также придется заниматься поиском новых объектов для аренды и возможно арендовать их по более высокой цене по сравнению с текущими ставками аренды, что отразится на платежных обязательствах Группы и на деятельности Группы, и в последствии окажет влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам Общества.

Внешний рынок.

Данный риск – это риск роста цен накупаемое оборудование, сырье, товары, работы, материалы и услуги на зарубежных рынках. Указанный риск может оказать негативное влияние на финансовые показатели Общества.

Ослабление национальной валюты по отношению к мировым валютам может негативно сказаться на инвестиционных планах Группы, поскольку существенная часть медицинского оборудования импортного происхождения. В рамках борьбы с данным риском, Группа стремится заключать долгосрочные контракты, а также диверсифицировать свой портфель поставщиков.

Закупка медикаментов производится преимущественно у российских компаний, которые являются крупнейшими дистрибьюторами медикаментов на территории РФ.

Приведенные выше риски, по оценке Общества, не окажут существенного влияния на исполнение его обязательств по ценным бумагам.

Отдельно описываются риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги общества (группы общества) (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность общества (группы общества) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования.

Экономическая нестабильность и санкции.

Компании Группы ведут свою деятельность на территории Российской Федерации и подвержены общему страновому риску, связанному с политической и экономической ситуацией в стране.

На дату утверждения Проспекта риски, связанные с политической и экономической ситуацией в Российской Федерации, и, соответственно, в регионах страны, существенны. В связи с текущей геополитической ситуацией, на Россию, отдельные сектора экономики и отдельные российские субъекты, наложены санкции со стороны западных стран. В отношении российских субъектов предпринимаются недружественные действия, в том числе заморозка активов и блокировка денежных средств за пределами России.

Перспективы политической и экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации посредством принятия законодательных и регулятивных мер, что может в значительной степени повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Общества (Группы).

За последние три десятилетия российская экономика испытывала и продолжает испытывать в то или иное время влияние различных факторов, связанных с неустойчивыми темпами развития, такими как:

- волатильность валового внутреннего продукта (ВВП), его значительные спады или существенное замедление темпов роста по сравнению с другими развитыми странами;
- внешнеполитические факторы;
- последствия международных санкций;
- существенное изменение процентных ставок;
- снижение реального располагаемого дохода населения;
- высокая зависимость российской экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;
- высокая волатильность курса рубля;
- неопределенность, связанная с трансграничным движением капитала.

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров, российская экономика может быть уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые демонстрировали высокий уровень волатильности в последние несколько лет.

Экономическая нестабильность может иметь более значительный отрицательный эффект на деятельность Группы, поскольку спрос на ее услуги определяется величиной доходов населения, которые в кризисные периоды снижаются. Квалифицированное медицинское обслуживание является услугой первой необходимости, поэтому даже в период экономического спада спрос на услуги будет сохраняться. Снижение доходов заставит многих людей пересмотреть свои расходы на медицину, и, следовательно, либо отказаться от обращения к частным медицинским учреждениям премиального класса и перейти в учреждения более низкой ценовой категории, либо перейти исключительно в государственные медицинские учреждения для получения помощи в рамках обязательного медицинского страхования (ОМС).

Соответственно, снижение потребительского спроса приводит к частичному снижению количества пациентов, и, как следствие, к снижению прибыли Группы, что в свою очередь окажет влияние на финансовое положение Группы и перспективы развития, а также на исполнение обязательств по ценным бумагам Общества.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки (США), Европейский Союз (ЕС), Великобритания и некоторые другие страны и наднациональные институты вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении Российской Федерации, российских граждан, юридических лиц и секторов российской экономики. Введение санкций повлекло за собой

осуществляется в крупных городах Российской Федерации (Санкт-Петербург, Тверь, Ярославль, Нижний Новгород, Курск, Белгород, Краснодар, Ростов-на-Дону, Воронеж, Астрахань, Волгоград, Саратов, Пенза, Самара, Казань, Оренбург, Уфа, Пермь, Екатеринбург, Тюмень, Омск, Новосибирск, Барнаул, Кемерово, Красноярск, Иркутск и др.), которые характеризуются развитой транспортной сетью и инфраструктурой, а также отсутствием сейсмической, а также иной опасной природной или техногенной активности и повышенной опасности стихийных бедствий.

Риски чрезвычайных ситуаций, военных конфликтов, забастовок.

Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного и/или военного положения в отдельных регионах, на территории которых Группа ведет свой бизнес, и в России в целом.

Риск, связанный с введением чрезвычайного положения, крайне трудно прогнозировать. Примеры реализации данного риска можно сравнить с ограничительными мерами, предпринятыми российским правительством, равно как и правительствами иных стран, в связи с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19), которые оказали существенное влияние на экономику практически всех стран мира, в том числе на российскую. Степень влияния COVID-19 или иных крупномасштабных эпидемий (пандемий) на Группу в будущем зависит от многих факторов, включая, помимо прочего, продолжительность и интенсивность распространения пандемии, мероприятий по сдерживанию пандемии или устранению ее воздействия, а также от продолжительности, сроков и масштаба воздействия на мировые финансовые рынки и состояние российской экономики. Поэтому влияние пандемии на мировую и российскую экономику в будущем невозможно предсказать в полной мере.

Что касается риска введения военного положения, то вероятность его наступления существенно повысилась в связи с проведением специальной военной операции в Украине и военного противостояния стран западного блока с Российской Федерацией. Особенно этот риск актуален в приграничных с Украиной регионах присутствия Группы.

Вышеуказанные риски не могут быть оценены Обществом, так как находятся вне его контроля и зависят от ситуации в мире, в России и в ее отдельных регионах. Вместе с тем, такие возможные события, как частичная или всеобщая военная мобилизация, могут оказывать негативное влияние на бизнес Группы, т.к. Группа существенным образом зависит от кадрового потенциала – врачей и иных медицинских работников разных специальностей.

Риски, связанные с забастовками, не характерны для России последних двух десятков лет. В 1990-е годы на этапе становления рыночной экономики в России были многочисленные случаи проведения забастовок, иных форм коллективных протестов. Как правило, эти случаи были связаны с недостаточным уровнем или невыплатой заработной платы. В настоящее время благодаря усиленному вниманию государства к вопросам своевременности исполнения обязанностей по оплате труда данные риски носят единичный характер. Однако нет уверенности в том, что ситуация останется неизменной при существенном ухудшении экономической ситуации в России, что в результате может негативно отразиться на безостановочной деятельности российских предприятий.

Любой из вышеперечисленных факторов по отдельности или в совокупности может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Группа предпримет все возможные меры для минимизации негативных последствий. Для уменьшения возможного влияния части рисков Общество предпримет ряд мер защиты и разработает план возможных мероприятий Группы на случай реализации того или иного риска.

Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

4.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое положение общества (группы общества), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели. Указываются

Под риском ликвидности понимается невозможность погашения всех обязательств при наступлении срока их погашения. В целом, Группа старается сохранять баланс входящих и исходящих денежных потоков, а также имеет возможность реагировать на непредвиденные потребности в ликвидности, стремится поддерживать диверсифицированную и стабильную базу финансирования.

Для управления риском ликвидности Группы осуществляется комплекс мероприятий:

- анализ имеющегося объёма ликвидности Группы с учетом фактических и планируемых операций;
- финансовое планирование, анализ разрыва ликвидности, в том числе моделирование потоков;
- формирование диверсифицированной структуры источников финансирования, состоящей из кредитов и займов.

По оценке руководства Группы в 2025 году запланирован рост выручки и своевременное погашение текущих обязательств Группы в соответствии с согласованными условиями за счет положительного денежного потока, полученного от операционной деятельности. Руководство Группы ожидает достичь указанных показателей за счет роста выручки. Факторами, влияющими на рост выручки, являются увеличение цен на медицинские и лабораторные услуги, а также расширение клиентской базы.

Риск роста уровня инфляции.

Рост инфляции может привести к увеличению определённых расходов Группы, которые зависят от общего уровня цен в Российской Федерации, таких как оплата труда персонала, а также оборудование/материалы, закупленные на внутреннем рынке.

По данным Росстата, в период с 2021-2024 годов индекс потребительских цен в России составил 8,39% в 2021 г., 11,94% в 2022 г., 7,42% в 2023 г. и 9,52% в 2024 г. В настоящее время инфляция остаётся на высоком уровне. По мнению Общества, критическое значение инфляции составляет 30%, однако вероятность достижения такого уровня инфляции Общество считает маловероятным.

Увеличение уровня инфляции может оказать влияние на рост текущих операционных расходов и капитальных затрат Группы, который может быть частично/полностью компенсирован за счёт увеличения цен на услуги Группы и сокращения операционных расходов. Поскольку в данных условиях все конкуренты Группы также будут прибегать к политике повышения цен, это не должно существенным образом сказаться на деятельности Группы и исполнении Обществом обязательств по его ценным бумагам.

Следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Группы, а зависят от состояния экономики страны.

Указанные риски могут оказать негативное влияние на деятельность Группы, в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели, и исполнение Обществом обязательств по его ценным бумагам, при этом Общество тщательно взвешивает все риски, связанные с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

Общество предполагает, что в будущем следующие показатели консолидированной финансовой отчётности Группы будут наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:

Риски	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
-------	------------------------------	---	---------------------------------

Изменение валютного регулирования может негативно отразиться на исполнении обязательств по договорам, ранее заключенным с иностранными контрагентами, предусматривающим необходимость совершения платежей по ним в иностранной валюте и потребовать заключения дополнительных соглашений к соответствующим договорам (контрактам).

При ведении хозяйственной деятельности Группа выстраивает договорные отношения преимущественно с резидентами Российской Федерации, расчеты с которыми номинированы в российских рублях.

Основные валютные операции осуществляются с компанией с ограниченной ответственностью «Хадасса Медикал Лтд» (Израиль) и её филиалом на территории Российской Федерации, подробная информация о котором приведена в п.5.1. Проспекта.

С учетом изложенного, изменение валютного законодательства в настоящее время прямо не оказывает сильного влияния на деятельность Группы.

В будущем риски, связанные с изменением валютного законодательства, могут существенно увеличиваться в случаях признания государства Израиль недружественным государством и/или невозможности Группы осуществлять расчеты с компанией с ограниченной ответственностью «Хадасса Медикал Лтд» (Израиль) и/или её филиалом на территории Российской Федерации.

законодательства о налогах и сборах:

Правовое регулирование налоговых отношений осуществляется в соответствии с Налоговым кодексом РФ, а также рядом законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъекта Российской Федерации, местном уровне. При этом законодательство о налогах и сборах нередко содержит нечеткие формулировки и/или пробелы в регулировании отдельных вопросов.

Кроме того, ФНС России и Минфин России выпускают разъяснения по вопросам налогового законодательства, которые нередко представляют собой противоположные позиции по одному и тому же вопросу. Указанные разъяснения, а также судебная практика по налоговым спорам существуют по ограниченному кругу вопросов, подвержены периодическим изменениям, характеризуются непоследовательностью толкования.

Как следствие изложенного, имеет место риск оспаривания со стороны налоговых органов корректности применения налогового законодательства и доначисления Обществу и/или компаниям Группы сумм налогов, применения штрафов, суммы которых могут оказаться значительными. Такие условия создают трудности при планировании налоговых расходов и могут оказать неблагоприятное воздействие на результаты деятельности Группы.

Основные риски, связанные с изменениями налогового законодательства, выражаются в возможности введения новых и/или увеличения существующих налогов (например, повышение НДС, введение постоянного налога на «сверхприбыль»), а также в возможном отказе в предоставлении налоговых льгот и/или их отмене (0% налога на прибыль, 0% НДС и т.д.).

В случае наступления соответствующих событий Группа может понести дополнительные расходы или не достичь ожидаемого уровня прибыли за счет увеличения налоговой нагрузки, что может в свою очередь сказаться на общих результатах финансово-хозяйственной деятельности Группы и исполнении обязательств Обществом, в том числе по его ценным бумагам.

Для минимизации рисков, связанных с изменением законодательства о налогах и сборах, компании корректируют при необходимости бизнес-процессы, проводят актуализацию существующих типовых форм договоров, вносят изменения в учетные политики. Общество оценивает степень влияния на бизнес новых законодательных инициатив, изменений в правоприменительной практике, связанных с налоговыми спорами, проводит своевременные оценки влияния возможных изменений в налоговом законодательстве на показатели своей деятельности.

В настоящее время Общество оценивает влияние на деятельность Группы рисков, связанных с изменением налогового законодательства на внешних рынках, как малозначительное, поскольку ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Однако следует учитывать, что в случае привлечения финансирования на внешних рынках и увеличении количества операций с нерезидентами Группа будет в большей степени подвержена рискам изменения налогового законодательства иностранных государств.

правил таможенного контроля и таможенных пошлин:

Группы, но она располагает всеми необходимыми основными средствами и оборудованием, ведёт свою деятельность на основе соблюдения норм действующего российского законодательства.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) отсутствуют, поскольку у Общества и Группы отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью общества (группы общества), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует общество (подконтрольные обществу организации, имеющие для него существенное значение):

Группа осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судебными инстанциями, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов и районных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности компаний Группы.

Российской судебной практике присущи противоречия между принимаемыми судебными актами. Текущее корпоративное законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг вносит неопределенность для компаний и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в стране в значительной степени уступает в развитии по сравнению с развитыми западными государствами, вследствие чего Группа не может исключить принятие решений судами не в пользу Группы ввиду не единообразного понимания и применения законодательства.

Текущее законодательство в области здравоохранения подвержено постоянным изменениям, что создает беспокойство в отрасли.

Законодательство и правоприменительная практика в сфере оказания услуг в рамках программы ОМС являются в достаточной степени неопределенными в связи с наличием коллизий в нормативно-правовых актах, регулирующих деятельность в рамках программы ОМС. Следствием реализации риска изменения правоприменительной практики по указанному вопросу может являться снижение размера компенсируемых за счет средств ТФОМС расходов на оказание услуг в рамках программы ОМС, оказываемых компаниям Группы. При этом доля услуг, оказываемых компаниями Группы в рамках программы ОМС, не является в данный момент значительной.

На дату утверждения настоящего Проспекта Общество и компании Группы не участвуют в судебных процессах, которые по мнению Общества, могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности Общества и Группы.

Судебные процессы, в которых участвует Общество и компании Группы на дату утверждения Проспекта, в основном связаны с оказанием медицинских услуг и не могут негативно сказаться на результатах деятельности Общества и Группы в целом.

При этом Общество не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на финансовое состояние Группы в будущем. Группа находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвуют компании Группы, по мнению Общества отсутствуют.

Участие компаний Группы в судебных разбирательствах, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности, в т.ч. текущих судебных разбирательствах, по оценке Группы не будет иметь существенных негативных последствий на операционные результаты Группы, поэтому риски изменения судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы, которые могут негативно сказаться на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Группа не являются существенными.

Если медицинские учреждения Группы не смогут оказывать качественное медицинское обслуживание и не смогут поддерживать высокий уровень удовлетворенности клиентов или будет высокая вероятность возникновения судебных исков о врачебной халатности, репутация Группы может быть временно или непоправимо испорчена.

Среди основных потенциальных факторов, которые способны оказать негативное влияние на деловую репутацию Группы можно выделить следующие:

- несоблюдение Обществом, его аффилированными лицами, дочерними компаниями и работниками законодательства Российской Федерации, а также положений учредительных и внутренних документов Общества/Группы;
- нарушение принципов профессиональной врачебной этики;
- неспособность противодействовать деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами и контрагентами;
- неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
- отсутствие эффективного механизма урегулирования конфликта интересов клиентов и контрагентов, акционеров/участников и работников;
- внедрение продуктов и услуг качеством ниже ожидаемого клиентами;
- осуществление рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска.

Негативное освещение Группы, менеджмента и (или) акционеров в СМИ или социальных сетях также может оказать существенное негативное влияние на их репутацию, независимо от того, основано оно на фактах или нет. Кроме того, если Группа не сможет эффективно реагировать на негативные отзывы в сети Интернет или в социальных сетях, то это также будет плохо влиять на ее имидж и репутацию. В связи с этим Группа активно управляет своим социально-медийным имиджем, стремится к открытым коммуникациям с заинтересованными лицами и активно управляет собственным новостным контентом, участвует в различных конференциях и презентациях для популяризации своих услуг.

Любой существенный ущерб репутации Группы может иметь существенное негативное влияние на способность Группы привлекать новых и удерживать постоянных клиентов и, как следствие, может оказать негативное влияние на операционную деятельность Группы, ее финансовое положение, дальнейшие перспективы развития, а также исполнение обязательств по ценным бумагам Общества.

В целях снижения возможного негативного влияния указанных факторов, Группой на постоянной основе проводятся мероприятия по совершенствованию и развитию системы управления рисками в Группе, внедряются системы внутреннего контроля, обеспечивающие соответствие законодательным и регуляторным требованиям, а также требованиям лучших отраслевых и рыночных практик. В целях минимизации вероятности формирования негативного представления о качестве оказываемых услуг, Общество обеспечивает постоянный контроль и мониторинг уровня сервиса и качества услуг, оказываемых в медицинских учреждениях Группы. Бизнес-процессы Группы регулярно анализируются и совершенствуются в целях повышения эффективности и уровня соответствия лучшим рыночным практикам.

Таким образом, вероятность реализации риска потери деловой репутации Общества в частности и Группы в целом по состоянию на дату утверждения Проспекта оценивается как низкая.

4.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития общества (группы общества) (стратегическое управление). В их числе могут быть описаны риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности общества (группы общества), неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых общество (группа общества) может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в полном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности общества (группы общества).

Общество не может гарантировать реализации всех ожидаемых результатов, в том числе синергии которых он добивается при приобретениях, в ожидаемом объеме или в ожидаемые сроки.

Общество оценивает вероятность возникновения данного риска как низкую, так как Группа имеет достаточный опыт и доказанный результат в сделках по приобретению и интеграции профильных медицинских активов.

4.7. Риски, связанные с деятельностью общества

Риски, свойственные исключительно обществу (группе общества), в том числе риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий общества (подконтрольных обществу организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Деятельность Группы зависит от наличия лицензий, полученных компаниями Группы бессрочно, а также от получения новых лицензий и соблюдения их условий. При невыполнении лицензионных требований лицензии могут быть досрочно прекращены.

Лицензии компаний Группы в основном бессрочные), и Группа, как правило, не имеет регулярных прямых контактов с государственными органами в связи с продлением срока таких лицензий.

Группа осуществляет мониторинг законодательных инициатив соответствующих министерств и ведомств в сфере здравоохранения, в области лицензирования отдельных видов медицинских услуг. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности компаний Группы либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) – в случае, если у Группы появятся такие объекты, последняя примет необходимые меры для исполнения новых требований.

Правовые риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Общества (подконтрольных Обществу организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено, могут оказать неблагоприятные последствия на финансовое состояние Группы, но она располагает всеми необходимыми основными средствами и оборудованием, ведёт свою деятельность на основе соблюдения норм действующего российского законодательства.

возможной ответственностью общества (подконтрольных обществу организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных обществу:

Риск возникновения ответственности Общества и подконтрольных Обществу организаций, имеющих для него существенное значение, по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Обществу, – это риск возникновения ответственности, которая может возникнуть в случае банкротства третьего лица или в связи со сделками третьего лица, заключёнными с согласия Общества или подконтрольной Обществу организации, имеющей для Общества существенное значение.

На дату утверждения Проспекта Общество несёт ответственность по обязательствам подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение (в том числе предоставляет обеспечения в виде поручительств), равно как и подконтрольные Обществу организации, имеющие для него существенное значение несут ответственность по обязательствам Общества перед третьими лицами.

Риски, связанные с ответственностью Общества и подконтрольных Обществу организаций, имеющих для него существенное значение, по обязательствам третьих лиц, не входящих в Группу отсутствуют, так как Общество и подконтрольные Обществу организации, имеющие для него существенное значение, не предоставляет обеспечений по обязательствам третьих лиц, не входящих в Группу.

Риски, связанные с ответственностью Общества и подконтрольных Обществу организаций, имеющих для него существенное значение, по обязательствам третьих лиц, подконтрольных Обществу (либо самого Общества), не существенны, ввиду незначительного объема обеспечения и

Группа соблюдает федеральное и региональное законодательство в области охраны окружающей среды, здоровья и безопасности и может подвергаться значительным мерам ответственности в случае его несоблюдения.

Если в будущем нормативные требования будут ужесточаться и/или вводятся новые ограничения, то Группа может понести дополнительные расходы для соблюдения новых требований или будет вынуждена временно прекратить оказание услуг, до приведения своих медицинских учреждений в соответствие с новыми правилами. Также не исключается вариант полного прекращения оказания отдельных услуг.

Основные законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды, здоровья и безопасности, применимые к деятельности Группы, относятся к управлению по утилизации опасных, низкоактивных радиоактивных и прочих медицинских отходов, по управлению опасным и легковоспламеняющимся оборудованием и управлению зданиями, в которых располагаются ММЦ и лаборатории Группы.

Несмотря на стремление к строгому соблюдению норм безопасности, сотрудники Группы могут пострадать или причинить ущерб окружающей среде в результате ее деятельности.

Отходы в некоторых ММЦ и лабораториях могут быть утилизированы ненадлежащим образом (например, из-за ненадлежащего поведения или ошибок сотрудников, или сторонних подрядчиков или по другим причинам), что может привести к ущербу.

Группе могут быть предъявлены требования, связанные с устранением загрязнения, вызванного попаданием в окружающую среду опасных веществ и других опасных отходов, которые были выброшены в окружающую среду на объектах, которые сейчас принадлежат или ранее принадлежали Группе или управлялись ею, или на объектах, куда такие вещества и материалы были отправлены для переработки или утилизации за пределы объекта, если заражение произошло в результате неправомерных действий сотрудников Группы.

Ответственность за расходы на расследование и восстановление может быть возложена без учета вины и, при определенных обстоятельствах, на солидарной основе, и такие расходы могут быть существенными. Таким образом, любое существенное нарушение законов и нормативных актов в области охраны окружающей среды или здоровья и безопасности может привести к применению к Группе мер ответственности, которые могут оказать существенное негативное влияние на операционную деятельность Группы, ее финансовое положение, дальнейшие *перспективы развития, а также исполнение обязательств по ценным бумагам Общества.*

воздействием на производственно-хозяйственную деятельность общества (подконтрольных обществу организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

Риски, связанные с воздействием стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий могут оказать негативное влияние на производственно-хозяйственную деятельность Общества (подконтрольных Обществу организаций, имеющих для него существенное значение), но, по мнению Общества, являются незначительными (несущественными).

Группа осуществляет свою деятельность в регионах Российской Федерации с развитой инфраструктурой и не подвержена рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Климатические условия регионов достаточно умеренны, и, по мнению Общества, риски, связанные с повышенной опасностью в результате возникновения стихийных бедствий, несущественны.

4.8. Риски кредитных организаций

Общество и компании, входящие в Группу, не являются кредитными организациями.

4.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг общества

Для структурных облигаций общества описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости.

средства, необходимые для завершения проектов ГЧП. Если Группа не сможет получить необходимое финансирование на коммерчески приемлемых условиях, тогда ей могут потребоваться более длительные периоды строительства и наращивания мощностей, а также более высокие требования к оборотному капиталу, либо же она может быть не в состоянии завершить проекты вообще. У Группы также могут возникать споры со своими партнерами по проектам ГЧП. Целевой характер получаемых от государства средств может накладывать ограничения на использование этих средств Группой для ведения своей деятельности и распределения доходов.

Проекты ГЧП также зависят от государственной политики в отношении участия государственного и частного секторов и распределении рисков и доходов от этих проектов с партнерами по проектам ГЧП. Изменения в государственной политике могут в определенной степени ограничить возможность Группы получать прибыль от своих проектов ГЧП.

В случае существенного ужесточения законодательства в данной области существуют риски в части реализации текущих проектов, а также планов по реализации новых проектов. В случае реализации данного риска возможно ухудшение финансового состояния компаний Группы по причине возникновения дополнительных расходов или снижения получаемой прибыли, что в конечном счете может сказаться на возможности Общества исполнять свои обязательства, в том числе по его ценным бумагам. Также это может привести к изменению планов по реализации проектов, что, в свою очередь, может привести к пересмотру инвестиций или, наоборот, к отказу от совместных проектов.

Приложение: Приложение № 1 к Пояснениям на 14 л.

Руководитель

«20» октября 2025



(подпись)

Мубаракшин Тимур Фаридович

2. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	На начало года		Изменения за период					На конец периода			
	Период	первоначальная стоимость	накопленная корректировка	поступило	списано		проценты (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости/резерва под обесценение	переклассифицировано	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
					первоначальная стоимость	накопленная корректировка					
Долгосрочные финансовые вложения - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	10,387,102	(458 764)	1,871,828	(68 860)	-	-	-	(1 814 618)	10,375,452	(458 764)
	За 2024 г.	6,906,918	-	3,484,298	(4 114)	-	(458 764)	-	-	10,387,102	(458 764)
	в том числе: доли в уставном капитале	6,177,912	(458 764)	4	-	-	-	-	-	6,177,917	(458 764)
акции	За январь - сентябрь 2025 г.	5,360,899	-	817,035	(22)	-	(458 764)	-	-	6,177,912	(458 764)
	За 2024 г.	306,165	-	-	-	-	-	-	-	306,165	-
	в том числе: займы	3,903,024	-	1,871,824	(68 860)	-	-	(1 814 618)	-	3,891,370	-
Краткосрочные финансовые вложения - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	1,546,019	-	2,361,098	(4 092)	-	-	-	-	3,903,024	-
	За 2024 г.	1,204,122	-	366,404	(138 466)	-	-	1,814,618	-	3,246,678	-
	в том числе: займы	1,088,679	-	2,038,242	(1 922 799)	-	-	-	-	1,204,122	-
Депозитные счета	За январь - сентябрь 2025 г.	1,204,122	-	223,404	(138 466)	-	-	-	1,814,618	3,103,678	-
	За 2024 г.	1,088,679	-	2,038,242	(1 922 799)	-	-	-	-	1,204,122	-
	в том числе: займы	-	-	143,000	-	-	-	-	-	143,000	-

3.1. Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		фактическая себестоимость	резерв под обесценение	затраты	списано		резерв под обесценение	изменения видов запасов		фактическая себестоимость	резерв под обесценение
					фактическая себестоимость	резерв под обесценение		фактическая себестоимость	резерв под обесценение		
Запасы - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	33,645	-	1,841	(1 841)	-	-	X	-	33,645	-
	За 2024 г.	31,995	-	257,486	(255 836)	-	-	X	-	33,645	-
в том числе: Сырье и материалы	За январь - сентябрь 2025 г.	-	-	1,841	(1 841)	-	-	-	-	-	-
	За 2024 г.	-	-	10,636	(10 636)	-	-	-	-	-	-
Товары	За январь - сентябрь 2025 г.	33,645	-	-	-	-	-	-	-	33,645	-
	За 2024 г.	31,995	-	246,850	(245 200)	-	-	-	-	33,645	-

3.2. Запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав

Наименование показателя	На 30 сентября 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Запасы, находящиеся в пути, - всего	-	-	-
Запасы, находящиеся в залоге, - всего	-	-	-

Дебиторская задолженность

4.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)						На конец периода		
		по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	поступило			списано			по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	
				в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на расходы	восстановление резерва	переклассифицировано			
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	455,784	-	131,569	-	-	-	-	-	(232 945)	354,408	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	455,784	455,784	-
в том числе: Прочая	За январь - сентябрь 2025 г.	455,784	-	131,569	-	-	-	-	-	(232 945)	-	-
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	455,784	455,784	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	1,468,178	(14 487)	3,239,701	-	(896 251)	-	-	-	-	3,811,628	(14 487)
	За 2024 г.	1,657,159	(281)	384,855	-	(118 053)	-	-	(14 206)	(455 784)	1,468,178	(14 487)
в том числе: Расчеты с покупателями и заказчиками	За январь - сентябрь 2025 г.	117,803	-	186,825	-	(125 661)	-	-	-	-	178,968	-
	За 2024 г.	38,675	-	84,415	-	(5 287)	-	-	-	-	117,803	-
Авансы выданные	За январь - сентябрь 2025 г.	38,799	(14 487)	287,428	-	(218 426)	-	-	-	-	107,801	(14 487)
	За 2024 г.	44,853	(281)	17,650	-	(23 704)	-	-	(14 206)	-	38,799	(14 487)
Прочая	За январь - сентябрь 2025 г.	1,311,575	-	2,765,448	-	(552 164)	-	-	-	-	3,524,859	-
	За 2024 г.	1,573,631	-	282,790	-	(89 062)	-	-	-	(455 784)	1,311,575	-

Итого	За январь - сентябрь 2025 г.	1,923,962	(14 487)	3,371,270	-	(896 251)	-	-	4,166,036	(14 487)
	За 2024 г.	1,657,159	(281)	384,855	-	(118 053)	-	(14 206)	1,923,962	(14 487)

4.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 30 сентября 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	-	-	-	-	-	-

5. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	На 30 сентября 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Полученные - всего	38000000	-	-
Выданные - всего	-	-	-

6. Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя	За январь - сентябрь 2025 г.	За январь - сентябрь 2024 г.
Материальные затраты	1,841	150,829
Затраты на оплату труда	332,188	371,570
Отчисления на социальные нужды	81,502	93,992
Амортизация	46,500	20,756
Прочие затраты	252,722	161,897
Итого по элементам	714,752	799,045
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	714,752	799,045

Обязательства

7.1. Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период					На конец периода
			(за минусом обязательств, поступивших и списанных в одном отчетном периоде)					
			поступило	потрачено	на доходы	переклассифицировано		
Долгосрочные обязательства - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	2,133,143	в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления				8,490,956
	За 2024 г.	-	5,997,931	359,882				
в том числе: займы	За январь - сентябрь 2025 г.	2,133,143						2,493,025
	За 2024 г.	-	1,970,646	162,497				2,133,143
кредиты	За январь - сентябрь 2025 г.	-	2,998,381					2,998,381
	За 2024 г.	-	-					-
ценные бумаги	За январь - сентябрь 2025 г.	-	2,999,550					2,999,550
	За 2024 г.	-	-					-
Краткосрочные обязательства - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	3,592,097	2,107,073	6,871	(3 775 510)			1,930,531
	За 2024 г.	1,595,184	4,739,930	581,911	(3 324 928)			3,592,097
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	За январь - сентябрь 2025 г.	73,258	249,571		(295 347)			27,482
	За 2024 г.	23,243	63,684	1,005	(14 674)			73,258

авансы полученные	За январь - сентябрь 2025 г.	16,229	61,858	-	(71 060)	-	-	7,027
	За 2024 г.	248	16,085	-	(104)	-	-	16,229
кредиты	За январь - сентябрь 2025 г.	2,875,318	-	-	(2 875 318)	-	-	-
	За 2024 г.	1,395,614	3,635,396	469,513	(2 625 206)	-	-	2,875,318
займы	За январь - сентябрь 2025 г.	29,478	438,500	6,871	(474 734)	-	-	115
	За 2024 г.	94,557	493,860	111,372	(670 311)	-	-	29,478
прочая	За январь - сентябрь 2025 г.	597,814	55,469	-	(59 051)	-	-	594,232
	За 2024 г.	81,522	530,904	21	(14 633)	-	-	597,814
ЦФА	За январь - сентябрь 2025 г.	-	1,301,675	-	-	-	-	1,301,675
	За 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-
Итого	За январь - сентябрь 2025 г.	5,725,240	8,105,004	366,753	(3 775 510)	-	X	10,421,487
	За 2024 г.	1,595,184	6,710,576	744,408	(3 324 928)	-	X	5,725,240

7.2. Просроченные обязательства (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	На 30 сентября 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	-	-	-
Всего	-	-	-

7.3. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период		На конец периода
			признано	отпущено как избыточная сумма	
Оценочные обязательства - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	39,292	24,232	(28 422)	24,617
	За 2024 г.	35,879	48,945	(38 620)	39,292

Основные средства
8.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода		
		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	поступило	списано		пересеченка	переклассифицировано	первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	
					первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение					
Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	7,435	(2 238)	892	-	(2 211)	-	-	-	8,328	(4 449)
	За 2024 г.	3,658	(690)	3,777	-	(1 548)	-	-	-	7,435	(2 238)
	в том числе: Офисные оборудование	7,435	(2 238)	892	-	(2 211)	-	-	-	8,328	(4 449)
Инвестиционная недвижимость всего	За январь - сентябрь 2025 г.	247,796	(9 293)	-	(892)	(27 258)	(348)	-	-	246,904	(36 203)
	За 2024 г.	4,242	(95)	288,817	(45 263)	(9 188)	-	-	-	247,796	(9 293)
	в том числе: Машины и оборудование (кроме офисного)	243,970	(8 358)	-	-	(24 911)	-	-	-	243,970	(33 269)
Офисные оборудование	За январь - сентябрь 2025 г.	3,350	(45)	285,883	(45 263)	(8 313)	-	-	-	243,970	(8 358)
	За 2024 г.	892	(348)	-	(892)	-	(348)	-	-	-	-
	Прочие оборудование	2,934	(50)	-	-	(2 347)	(288)	-	-	892	(348)
Прочие оборудование	За январь - сентябрь 2025 г.	2,934	(587)	-	-	(2 347)	-	-	-	2,934	(2 934)
	За 2024 г.	-	-	2,934	-	(587)	-	-	-	2,934	(587)

8.2. Наличие и движение прав пользования активами

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода		
		фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	поступило (с учетом пересмотра фактической стоимости)	списано (с учетом пересмотра фактической стоимости)		пересеченка	переклассифицировано	фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	
					фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение					
Права пользования активами - всего	За январь - сентябрь 2025 г.	47,739	(23 047)	-	-	(14 816)	-	-	-	47,739	(37 862)
	За 2024 г.	47,739	(3 292)	-	-	(19 754)	-	-	-	47,739	(23 047)
	в том числе: Здания	47,739	(23 047)	-	-	(14 816)	-	-	-	47,739	(37 862)
Здания	За январь - сентябрь 2025 г.	47,739	(3 292)	-	-	(19 754)	-	-	-	47,739	(23 047)
	За 2024 г.	47,739	(3 292)	-	-	(19 754)	-	-	-	47,739	(23 047)

8.3. Амортизируемые и неамортизируемые основные средства

Наименование показателя	На 30 сентября 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Амортизируемые основные средства - всего	13,756	23,315	56,566

