



SISTEMUL MEDICAL
MedLife

MED LIFE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE SEPARATE-
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2024

ÎNTOCMITE CONFORM ORDINUL MINISTERULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 2844/2016 DE
APROBARE A REGULAMENTELOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Denumirea entității emitente: MED LIFE S.A.

Sediul social: Calea Griviței, nr. 365, sector 1, București, România

Numărul de fax: 004 0374 180 470

Codul unic de înregistrare: 8422035

Număr de înregistrare în Registrul Comerțului: J1996003709402

EUID: ROONRC.J1996003709402

Capital social subscris și vărsat: 132.870.492 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București, Categoria Premium

CUPRINS:

PAGINA:

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
SITUAȚIA MISCĂRILOR ÎN CAPITALUL PROPRIU	5 - 6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SEPARATE	7 - 53

ACTIVE	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active Imobilizate			
Imobilizari necorporale	5	22.636.493	19.166.955
Imobilizari corporale	5	374.993.545	356.486.820
Drepturi de utilizare a activelor	13, 14	48.844.012	52.406.445
Investitii in subsidiare	4,1	507.838.848	488.124.810
Alte active financiare	4,2	16.932.943	15.825.680
Total Active Imobilizate		971.245.841	932.010.711
Active Circulante			
Stocuri	6	15.320.875	14.382.019
Creante comerciale	7,1	97.162.994	87.202.024
Imprumuturi acordate partilor afiliate	23	190.295.292	161.747.816
Alte active	7,2	25.135.616	27.118.812
Numerar si echivalente de numerar	8	15.335.770	10.201.516
Cheltuieli in avans	9	3.422.223	1.228.014
Total Active Circulante		346.672.770	301.880.201
TOTAL ACTIVE		1.317.918.611	1.233.890.912
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Datorii pe termen lung			
Datorii din leasing	13, 14	27.066.810	30.921.580
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	14	582.827.132	593.857.396
Datorii cu impozitul amanat	24	16.292.837	16.905.872
Total Datorii pe Termen Lung		626.186.779	641.684.848
Datorii Curente			
Datorii comerciale si alte datorii	10	207.442.240	160.343.456
Descoperire de cont	14	9.948.200	9.949.200
Portiunea curenta a datoriei din leasing	13	24.096.539	24.607.775
Portiunea curenta a imprumuturilor purtatoare de dobanzi	14	58.861.845	45.140.930
Imprumuturi primite de la partile afiliate	23	18.351.571	10.538.675
Datorii cu impozitul pe profit curent	24	2.256.090	97.549
Provizioane	12	4.769.204	2.790.424
Alte datorii	11	20.348.388	14.497.795
Total Datorii Curente		346.074.077	267.965.804
TOTAL DATORII		972.260.856	909.650.652
CAPITAL PROPRIU			
Capital emis si prime de capital	15	132.562.337	132.562.337
Actiuni proprii	15	(1.760.729)	(681.894)
Rezerve	16	142.816.514	141.691.848
Rezultat reportat		72.039.633	50.667.968
TOTAL CAPITAL PROPRIU		345.657.755	324.240.259
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII		1.317.918.611	1.233.890.911



Mihail Marcu,
Director General



Alina Irinoid,
Director Financiar

MED LIFE S.A.
SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



		<u>12 luni incheiate la 31 decembrie,</u>	
		2024	2023
Venituri din contracte cu clientii	17	716.937.391	636.435.030
Alte venituri operationale	18,1	839.144	8.166.567
Venituri din dividende	18,2	26.421.834	24.503.878
Venituri Operationale		744.198.369	669.105.475
Consumabile si materiale de reparatii		(95.328.405)	(88.422.209)
Cheltuieli cu tertii	19	(259.284.776)	(236.076.062)
Cheltuieli cu salariile si cele asimilate salariilor	21	(203.211.206)	(184.464.871)
Contributii sociale	21	(7.860.000)	(7.097.321)
Amortizare si depreciere	5, 13	(67.686.546)	(62.185.124)
Pierderi si castiguri din depreciere (inclusiv reversari ale pierderilor din depreciere)	7	(3.132.852)	(949.607)
Deprecierea mijloacelor fixe		(377.870)	-
Alte cheltuieli operationale	20	(44.722.691)	(44.352.874)
Cheltuieli Operationale		(681.604.346)	(623.548.068)
Profit Operational		62.594.023	45.557.407
Venit financiar	22	13.005.328	12.904.228
Costul finantarii	22	(45.812.946)	(39.774.586)
Alte cheltuieli financiare	22	(405.508)	(4.100.145)
Rezultat Financiar		(33.213.126)	(30.970.503)
Rezultat Inainte de Impozitare		29.380.897	14.586.903
Venitul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	24	(6.884.566)	2.146.900
Rezultat Dupa Impozitare		22.496.331	16.733.803
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	16	-	-
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global	24	-	-
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		-	-
TOTAL REZULTAT GLOBAL		22.496.331	16.733.803

Mihail Marcu,
Director General

Alina Irinoiu,
Director Financiar

		Perioada incheiata la 31 decembrie,	
		2024	2023
Profit inainte de impozitare		21.883.297	14.586.903
Ajustari pentru:			
Amortizare si depreciere	5, 13	67.686.546	62.185.124
Cheltuiala cu dobanda	22	45.812.946	39.774.586
Dividende	18,2	(26.421.834)	(24.503.878)
Câştig net din cedarea afacerilor si a investitiilor	18,1	112.406	6.193.794
Ajustari de valoare pentru creante incerte si pierderi din creante	7	3.132.852	949.607
Reversarea provizionului activelor curente		-	(201.679)
Provizioane pentru datorii si cheltuieli	12	1.978.780	(689.895)
Alte venituri nemonetare	18	(4.946.786)	(4.909.682)
Pierderi de curs nerealizate	22	411.846	4.100.145
Venituri din dobanzi	22	(13.005.328)	(12.904.228)
Fluxuri de trezorerie din exploatare inainte de modificarile in capitalul circulant		96.644.724	84.580.797
(Cresteri) ale creanţelor		19.133.553	(24.389.508)
(Cresteri) ale stocurilor		(938.856)	(1.666.743)
Descresteri de cheltuieli in avans		(2.194.209)	1.446.918
Descresteri in datorii		15.853.442	14.104.928
Numerar generat de modificarile in capitalul circulant		31.853.930	(10.504.405)
Numerar generat din exploatare		128.498.655	74.076.393
Impozit pe profit platit	24	(5.339.059)	(883.444)
Dividende primite de la subsidiare	18,2	1.399.080	23.784.034
Dobanzi primite		-	585.939
Dobanzi platite	14	(39.523.222)	(30.796.601)
Numerar net generat din activitaţi de exploatare		85.035.454	66.766.320
Achizitie de investitii	4	(3.312.600)	(84.701.318)
Achizitii de imobilizari necorporale	5	(5.766.378)	(5.116.781)
Achizitii de imobilizari corporale	5	(41.162.881)	(41.209.359)
Venituri din transferul afacerii sub control comun (vânzarea Diviziei Stomatologie)	7,2	1.000.000	741.285
Imprumuturi acordate societatilor afiliate	23	(12.008.484)	(298.922)
Numerar net folosit in activitatea de investitii		(61.250.343)	(130.585.095)
Rambursari de imprumuturi	14	(46.645.983)	(31.952.047)
Plati pentru leasing	14	(29.573.610)	(28.814.599)
Incasari din imprumuturi	14	50.567.427	123.249.867
Plati pentru achizitii de actiuni proprii	15	(1.078.835)	(488.718)
Cresteri/ (Scaderi) ale imprumuturilor obtinute de la societatilor afiliate	23	8.080.144	(3.115.644)
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de finantare		(18.650.857)	58.878.859
Modificarea neta de numerar si echivalent de numerar		5.134.254	(4.939.915)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	8	10.201.516	15.141.431
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		15.335.770	10.201.516




Mihail Marcu,
Director General

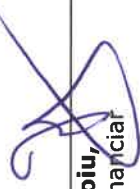
Alina Irinoiu,
Director Financiar



	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 31 decembrie 2023	132.870.492	(681.894)	(308.155)	35.227.339	106.464.509	50.667.969	324.240.260
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	22.496.330	22.496.330
Total rezultat global	-	-	-	-	-	22.496.330	22.496.330
Recunoaşterea altor rezerve în scopuri fiscale (rezerve legale) (Nota 16)	-	-	-	1.124.666	-	(1.124.666)	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(1.078.835)	-	-	-	-	(1.078.835)
Sold la 31 decembrie 2024	132.870.492	(1.760.729)	(308.155)	36.352.005	106.464.509	72.039.633	345.657.755

Vă rugăm să consultați Nota 16 Rezerve pentru explicații privind mișcarea din 2024.


Mihail Marcu,
Director General


Alina Irinoiu,
Director Financiar

	Capital social	Actiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerva din reevaluare	Rezultat acumulat	Total capital propriu
Sold la 31 decembrie 2022	33.217.623	(3.219.221)	50.594.933	34.538.597	106.464.509	83.680.844	305.277.284
Profitul anului curent	-	-	-	-	-	16.733.803	16.733.803
Reevaluarea terenurilor si cladirilor (Nota 16)	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amânat pentru alte elemente ale rezultatului global (Nota 24)	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	-	-	-	-	-	16.733.803	16.733.803
Recunoaşterea altor rezerve în scopuri fiscale (rezerve legale) (Nota 16)	-	-	-	688.742	-	(688.742)	-
Majorare de capital social prin emisiune de actiuni (Nota 15)	99.652.869	-	(50.594.933)	-	-	(49.057.936)	-
Crestere din achizitia de actiuni proprii (Nota 15)	-	(488.718)	-	-	-	-	(488.718)
Cedare neta de actiuni proprii pentru investitii in subsidiare (Nota 15)	-	3.026.045	-	-	-	-	3.026.045
Crestere in prime ca urmare a diferentei dintre valoarea de piata a actiunilor cedate si cost la momentul schimbului (Nota 15)	-	-	(308.155)	-	-	-	(308.155)
Sold la 31 decembrie 2023	132.870.492	(681.894)	(308.155)	35.227.339	106.464.509	50.667.969	324.240.260



Mihail Marcu,
Director General



Alina Irinoiu,
Director Financiar

1. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

Med Life S.A. ("Med Life" sau "Societatea") este o societate pe acțiuni fondată în anul 1996, în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în Calea Grivitei 365, București, având un capital social de 132.870.492 RON și o valoare nominală a acțiunii de 0,25 RON. Activitatea Societății constă în prestarea de servicii medicale printr-o serie de centre medicale localizate în București, Cluj, Braila, Timisoara, Iasi, Galați, Ploiesti, Constanta, Targu Mures precum și în alte orașe.

Med Life este compania mama a Grupului Med Life ("Grupul Medlife" sau "Grupul"). Grupul Med Life este unul dintre cei mai mari prestatori de servicii medicale din România, deținând o cota semnificativă de piață la nivel național.

2. ADOPTAREA STANDARDERELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (IFRS) NOI ȘI REVIZUITE

2.1 Modificări ale politicilor contabile și informațiilor de prezentat

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent, cu excepția următoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Companie la 1 ianuarie 2024:

- IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca fiind curente sau ne-curente (Amendamente)
- IFRS 16 Leasinguri: Obligația de leasing în cadrul unei operațiuni de vânzare și leaseback (Amendamente)
- IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Prezentarea instrumentelor financiare - Acorduri de finanțare cu furnizorii (Amendamente)

Noile politici IFRS adoptate și modificările aduse nu au avut un impact semnificativ asupra politicilor contabile ale Companiei.

• IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca fiind curente sau necurente (Amendamente)

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, cu aplicarea anticipată permisă. Obiectivul amendamentelor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau ne-curente. Modificările clarifică semnificația unui drept de amânare a decontării, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția conducerii nu afectează clasificarea curentă sau noncurentă, că opțiunile contrapărții care ar putea avea ca rezultat decontarea prin transferul instrumentelor de capital propriu ale entității nu afectează clasificarea curentă sau noncurentă. De asemenea, modificările precizează că numai clauzele pe care o entitate trebuie să le respecte la data de raportare sau înainte de aceasta vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare informații suplimentare pentru datoriile imobilizate care decurg din acorduri de împrumut care fac obiectul unor clauze care trebuie respectate în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare.

Modificarea nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

• IFRS 16 Leasinguri: Obligația de leasing în cadrul unei operațiuni de vânzare și leaseback (Amendamente)

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, cu aplicarea anticipată permisă. Modificările sunt menite să îmbunătățească cerințele pe care un vânzător-locatar le utilizează la evaluarea datoriei de leasing care apare în cadrul unei tranzacții de vânzare și leaseback în conformitate cu IFRS 16, fără a modifica contabilitatea contractelor de leasing care nu au legătură cu tranzacțiile de vânzare și leaseback. În special, locatarul-vânzător determină „plățile de leasing” sau „plățile de leasing revizuite” în așa fel încât locatarul-vânzător să nu recunoască nicio valoare a câștigului sau a pierderii care se referă la dreptul de utilizare pe care îl păstrează. Aplicarea acestor cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască, în profit sau pierdere, orice câștig sau pierdere aferent(ă) rezilierii parțiale sau totale a unui contract de leasing. Un vânzător-locatar aplică amendamentul retroactiv, în conformitate cu IAS 8, tranzacțiilor de vânzare și leaseback încheiate după data aplicării inițiale, adică începutul perioadei anuale de raportare în care o entitate a aplicat pentru prima dată IFRS 16.

Modificarea nu este aplicabilă societății, deoarece aceasta nu are tranzacții de vânzare și leaseback.

• IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Prezentarea instrumentelor financiare - Acorduri de finanțare cu furnizorii (Amendamente)

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, cu aplicarea anticipată permisă. Modificările completează cerințele deja incluse în IFRS și impun unei entități să prezinte termenii și condițiile acordurilor de finanțare cu furnizorii. În plus, entitățile trebuie să prezinte, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, valorile contabile ale datoriilor financiare aferente acordurilor de finanțare cu furnizorii și posturile în care sunt prezentate aceste datorii, precum și valorile contabile ale datoriilor financiare și posturile pentru care furnizorii de finanțare au decontat deja datoriile comerciale corespunzătoare. Entitățile trebuie, de asemenea, să prezinte tipul și efectul modificărilor fără efect de trezorerie ale valorilor contabile ale datoriilor financiare aferente acordurilor de finanțare cu furnizorii, care împiedică comparabilitatea valorilor contabile ale datoriilor financiare. În plus, modificările impun unei entități să prezinte, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, intervalul de scadențe ale plăților pentru datoriile financiare către furnizorii de finanțare și pentru datoriile comerciale comparabile care nu fac parte din aceste acorduri.

Conducerea a luat în considerare IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Prezentarea instrumentelor financiare - Acorduri de finanțare a furnizorilor (amendamente) la întocmirea situațiilor financiare ale anului curent. Modificările nu au un impact semnificativ asupra pregătirii Situației fluxurilor de trezorerie.

2.2 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat

- **IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar: Lipsa capacității de schimb (Amendamente)**
Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date, cu aplicarea anticipată permisă. Modificările precizează modul în care o entitate ar trebui să evalueze dacă o monedă este schimbabilă și modul în care ar trebui să determine un curs de schimb la vedere atunci când nu există schimbabilitate. Se consideră că o monedă poate fi schimbată în altă monedă atunci când o entitate poate obține cealaltă monedă într-un interval de timp care permite o întârziere administrativă normală și prin intermediul unei piețe sau al unui mecanism de schimb în care o tranzacție de schimb ar crea drepturi și obligații executorii. În cazul în care o monedă nu poate fi schimbată în altă monedă, o entitate trebuie să estimeze cursul de schimb la vedere la data evaluării. Obiectivul unei entități în estimarea cursului de schimb la vedere este de a reflecta cursul la care ar avea loc o tranzacție de schimb ordonată la data evaluării între participanții la piață în condițiile economice predominante. Modificările menționează că o entitate poate utiliza un curs de schimb observabil fără ajustare sau o altă tehnică de estimare.
Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, însă conducerea anticipează că nu va exista un impact semnificativ, având în vedere că societatea utilizează în principal, în majoritatea tranzacțiilor, moneda națională RON și raportează și în această monedă.

2.3 Standarde care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană

- **Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocieri în participație: vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participație**
Modificările abordează o inconsecvență cunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociat sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere integrală este recunoscut/(ă) atunci când o tranzacție implică o afacere. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt sau nu incluse într-o filială. În Decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a acestei modificări pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, cu toate acestea, Societatea anticipează că adoptarea acestor noi standarde și modificări la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

- **IFRS 18 Prezentarea și Amendamentele în Situații Financiare**

Modificarea intră în vigoare de la 1 ianuarie 2027 și este emisă de IASB la 9 aprilie 2024 va înlocui IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare. Standardul introduce trei seturi de noi cerințe pentru a îmbunătăți raportarea de către companii a performanței financiare și pentru a oferi investitorilor o bază mai bună pentru analizarea și compararea companiilor. Principalele modificări ale noului standard în comparație cu IAS 1 cuprind: (a) introducerea de categorii (operațiuni, investiții, finanțare, impozit pe venit și operațiuni întrerupte) și subtotaluri definite în situația profitului sau pierderii; (b) introducerea de cerințe pentru îmbunătățirea agregării și dezagregării; (c) Introducerea de informații privind Măsurile de performanță definite de management (MPM) în notele explicative la situațiile financiare.

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, totuși Compania evaluează în prezent impactul potențial al adoptării acestor noi standarde și modificări la standardele existente asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

IFRS 19 Subsidiarele fără Responsabilitate Publică: Amendamente

Standardul este emis de IASB la 9 mai 2024 și este în vigoare începând cu 1 ianuarie 2027. Standardul permite unei filiale să furnizeze informații reduse atunci când aplică Standardele de contabilitate IFRS în situațiile sale financiare. IFRS 19 este opțional pentru filialele care sunt eligibile și stabilește cerințele de publicare pentru filialele care aleg să îl aplice.

Standardul nu a fost încă aprobat de Uniunea Europeană, însă Societatea anticipează că adoptarea acestor noi standarde și modificări ale standardelor existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 - Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare**

Modificarea intră în vigoare de la 1 ianuarie 2026 și este emisă de IASB la 30 mai 2024. Modificările clarifică clasificarea activelor financiare cu caracteristici de mediu, sociale și de guvernanță corporativă (ESG) și similare. De asemenea, modificările clarifică data la care un activ financiar sau o datorie financiară este derecunoscut și introduc cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind investițiile în instrumente de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și instrumentele financiare cu caracteristici contingente. Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, însă Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și a modificărilor aduse standardelor existente nu va avea niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 - Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de natură**

Modificarea intră în vigoare de la 1 ianuarie 2026 și este emisă de IASB la 18 decembrie 2024. Cerințele privind utilizarea în scopuri proprii din IFRS 9 sunt modificate pentru a include factorii pe care o entitate trebuie să îi ia în considerare atunci când aplică IFRS 9:2.4 contractelor de cumpărare și de primire a energiei electrice regenerabile pentru care sursa de producție a energiei electrice este dependentă de natură. Cerințele privind contabilitatea de acoperire împotriva

riscurilor din IFRS 9 sunt modificate pentru a permite unei entități care utilizează un contract pentru energie electrică regenerabilă dependentă de natură cu caracteristici specificate ca instrument de acoperire împotriva riscurilor să desemneze un volum variabil de tranzacții prognozate cu energie electrică ca element acoperit în cazul în care sunt îndeplinite criteriile specificate și să evalueze elementul acoperit împotriva riscurilor utilizând aceleași ipoteze de volum ca și cele utilizate pentru instrumentul de acoperire împotriva riscurilor. Modificări la IFRS 7 și IFRS 19 pentru a introduce cerințe de prezentare a informațiilor privind contractele pentru energie electrică dependentă de natură cu caracteristici specificate.

Modificările nu au fost încă aprobate de Uniunea Europeană, însă Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și a modificărilor la standardele existente nu va avea niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

• IFRS 14 – Conturi de amânare de reglementare

Standardul intră în vigoare de la 1 ianuarie 2016 și a fost emis de IASB la 30 ianuarie 2014. IFRS 14 permite celor care adoptă pentru prima dată IFRS să continue recunoașterea soldurilor conturilor de amânare de reglementare în conformitate cu GAAP anterioare, la trecerea la IFRS. Cu toate acestea, prevede ca aceste solduri să fie prezentate separat în situațiile financiare și interzice recunoașterea noilor solduri ale conturilor de amânare de reglementare după data de tranziție.

Standardul nu se aplică entităților care au adoptat deja IFRS. Include cerințe de dezvăluire pentru a spori transparența cu privire la natura și efectele financiare ale conturilor de amânare de reglementare.

IFRS 14 nu a fost aprobat de Uniunea Europeană, iar Societatea nu se așteaptă ca adoptarea lui să aibă vreun impact asupra situațiilor financiare, deoarece Societatea nu adoptă pentru prima dată IFRS.

3. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE MATERIALE

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară aplicabile companiilor comerciale a căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare („OMFP 2844/2016”).

3.1 Declarație de conformitate

Compania întocmește, de asemenea, situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS aprobate de UE, care sunt disponibile pe site-ul web al Companiei.

Politicele contabile aplicate în aceste situații financiare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare individuale anuale ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2023, cu excepția adoptării de noi standarde în vigoare de la 1 Ianuarie 2024.

Anul financiar corespunde anului calendaristic.

3.2 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Companiei Medlife, denumite în continuare „Compania” sau „Societatea”, sunt prezentate în lei („leu românesc”), folosind principiile continuității activității. Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor elemente care au fost evaluate la valoarea justă, cum ar fi anumite active imobilizate, așa cum sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

3.3 Principiul continuității activității

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va valorifica activele și își va achita datoriile în cursul normal al activității. Mai mult, Societatea se afla pe o poziție netă de activ curent (definită ca active circulante minus pasivele curente) de 598.693 RON. Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

În scopul evaluării lichidității și continuității activității, Compania a modelat scenarii care să reflecte ipoteze adecvate în următoarea perioadă de 12 luni care servesc la informarea deciziilor luate de Companie cu privire la viitoare cost-savings, generarea de numerar, condițiile contractuale aferente datoriilor și nivelurile de investiții. Performanța financiară a Companiei pentru anul financiar 2024 în toate diviziile s-a bazat pe scenarii deja modelate.

Ca urmare a semnării recente la data de 25 Martie 2025 a creșterii facilității contractului de credit sindicalizat, Compania are și facilități neutilizate în valoare de 50 milioane EUR, care împreună cu alte lichidități ale Grupului, vor fi utilizate pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață, cât și pentru dezvoltări organice.

Toate măsurile au fost luate având în vedere strategia Societății de a se poziționa mai bine la toate noile schimbări de pe piață, pe termen lung. În consecință, managementul s-a concentrat pe creșterea eficienței operațiunilor sale pentru a obține o mai bună flexibilitate în ceea ce privește valorificarea oportunităților pieței.

Pe baza poziției financiare actuale a Societății și a scenariilor modelate, administratorii au concluzionat că Societatea are suficientă lichiditate pentru a-și îndeplini toate obligațiile pentru cel puțin douăsprezece luni de la data prezentului raport și administratorii au considerat că este oportun să adopte continuitatea activității, baza de contabilitate la întocmirea situațiilor financiare.

3.4 Rationamente, estimări și ipoteze materiale

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Societății să facă judecăți, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor, prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Estimările și ipotezele aferente se bazează pe experiența istorică și alți factori care sunt considerați rezonabili în condițiile date, iar rezultatele acestora constituie baza pentru emiterea de judecăți cu privire la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu sunt evidente cu ușurință din alte surse. Rezultatele efective pot fi diferite de estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, cât și în perioada revizuirii sau în perioade viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada actuală, cât și perioade viitoare.

3.4.1. Rationamente

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Companiei, au fost făcute următoarele raționamente, în special cu privire la următoarele:

Determinarea duratei de închiriere a contractelor cu opțiuni de reînnoire și reziliere – Med Life în calitate de locatar

Med Life determină termenul contractului de leasing ca fiind termenul care nu poate fi anulat al contractului de leasing, împreună cu orice perioade acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de leasing, dacă acesta este în mod rezonabil sigur că va fi exercitat, sau orice perioade acoperite de o opțiune de reziliere a contractului de leasing, dacă este rezonabil de sigur că nu va fi exercitat. Compania are contracte de închiriere care includ opțiuni de prelungire și reziliere.

Compania aplică raționamente atunci când evaluează dacă este rezonabil de sigur dacă va exercita sau nu opțiunea de a reînnoi sau de a rezilia contractul de leasing. Atunci când stabilește termenul de leasing care urmează să fie utilizat pentru evaluarea contractului de leasing, Compania ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante care creează un stimulente economic pentru exercitarea fie a opțiunii de prelungire, fie de încetare a perioadei de leasing.

Pentru închirierea clădirilor, mașinilor și echipamentelor, următorii factori sunt în mod normal cei mai relevanți:

- Dacă există penalizări semnificative în cazul rezilierii contractului (sau neprelungirii), Compania este de obicei sigură că se va extinde (sau nu va înceta).
- Dacă se așteaptă ca orice îmbunătățiri ale locației să aibă o valoare rămasă semnificativă, Compania este de obicei sigură că se va extinde (sau nu va înceta).
- În caz contrar, Compania ia în considerare alți factori, inclusiv duratele istorice ale contractului de leasing și costurile și întreruperea activității necesare pentru înlocuirea activului închiriat.
- În cazul în care Compania consideră că o parte din contractul de închiriere va fi reziliat mai devreme, atunci ipoteza termenului va fi reevaluată în mod corespunzător, pentru a reprezenta corect opinia conducerii asupra impactului activului închiriat asupra situațiilor financiare
- În cazul contractelor de leasing cu perioadă nedeterminată, ipoteza aplicată a fost că termenul de leasing va fi similar cu al altor contracte semnate cu același furnizor sau bazat pe perioada relevantă dincolo de care exercitarea oricărei opțiuni devine incertă.

Termenul de leasing este reevaluat dacă o opțiune este efectiv exercitată (sau nu este exercitată) sau dacă Compania devine obligată să o exercite (sau să nu o exercite). Evaluarea certitudinii rezonabile este revizuită numai dacă are loc un eveniment semnificativ sau o schimbare semnificativă a circumstanțelor, care afectează această evaluare și care se afla în controlul locatarului. Va rugăm vedeti Nota 13.

Valorificarea inspecțiilor majore sau înlocuirea componentelor (inclusiv piese de schimb)

Societatea își exercită raționamentul și pentru a decide dacă există sau nu elemente care ar trebui să fie capitalizate ca elemente de imobilizări corporale. În cazul inspecțiilor majore, costul poate fi recunoscut în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale, ca înlocuire, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere. Componentele individuale cu o cantitate semnificativă în valoarea totală a unui echipament pot fi înlocuite, precum și piesele de schimb care, în ansamblu, pot deveni de o valoare semnificativă și care îndeplinesc condițiile de recunoaștere. Conducerea efectuează o evaluare dacă înlocuirea crește performanța activului sau îi crește durata de viață utilă și capitalizează costurile suportate dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

Unitati generatoare de numerar (UGN-uri)

Conducerea își exercită raționamentul în determinarea nivelului adecvat de grupare a activelor în unitati generatoare de numerar, pe baza faptului că acestea au o infrastructură comună semnificativă.

3.4.2. Estimări și ipoteze

Ipotezele cheie privind viitorul și alte surse cheie de incertitudine a estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a crea o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Compania și-a bazat ipotezele și estimările pe parametri disponibili atunci când au fost întocmite situațiile financiare individuale. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot schimba din cauza schimbărilor de pe piață sau a circumstanțelor apărute care sunt în afara controlului Companiei. Astfel de modificări se reflectă în ipoteze atunci când apar.

Reevaluarea terenurilor și clădirilor

Compania contabilizează terenurile și clădirile utilizând abordarea valorii juste pe baza evaluărilor comparative de piață efectuate de un profesionist certificat ANEVAR conform rapoartelor de reevaluare încheiate la 31 Decembrie 2022.

Evaluările sunt conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare. Vă rugăm să consultați Nota 5 pentru mai multe informații.

IAS 16 cere ca evaluările să fie efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea justă nu diferă semnificativ de valoarea contabilă. La 31 decembrie 2024, având în vedere evoluția prețurilor de piață la proprietățile imobiliare și recenta reevaluare care a avut loc la sfârșitul anului 2022, conducerea a ajuns la concluzia că valoarea contabilă la 31 decembrie 2024 nu diferă semnificativ de valoarea justă atât pentru teren, cât și pentru clădiri.

Deprecierea activelor nefinanciare

Compania își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de numerar ale Companiei, cărora le sunt alocate activele individuale. Aceste bugete și calcule de prognoză acoperă în general o perioadă de șase ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al șaselea an.

Deprecierea există atunci când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă, care este cea mai mare dintre valoarea sa justă minus costurile de cedare și valoarea sa de utilizare. Valoarea justă minus costurile de cedare se bazează pe datele disponibile din tranzacțiile de vânzare obligatorii, efectuate în condiții de concurență, pentru active similare sau prețuri de piață observabile, minus costurile incrementale de cedare a activului. Calculul valorii de utilizare se bazează pe un model de flux de numerar discountat. Fluxurile de numerar sunt derivate din bugetul pentru următorii șase ani și nu includ activități de restructurare la care Compania nu este încă angajată sau investiții viitoare semnificative care vor îmbunătăți performanța activelor unităților generatoare de numerar testate. Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de actualizare utilizată pentru modelul fluxului de numerar discountat, precum și la viitoarele intrări de numerar așteptate și la rata de creștere utilizată în scopul extrapolării. Aceste estimări sunt cele mai relevante pentru fondul comercial și alte active necorporale cu durată de viață utilă determinată sau nedeterminată recunoscute de Companie. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele unități generatoare de numerar, inclusiv o analiză de sensibilitate, sunt calculate și explicate în continuare în note.

Ajustări de valoare pentru pierderile de credit așteptate ale creanțelor comerciale

Compania recunoaște întotdeauna pierderile de credit așteptate pe durata de viață (ECL) pentru creanțele comerciale. Provizioanele pentru pierderile de credit așteptate sunt estimate folosind o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a Companiei în pierderi de credit, ajustată pentru factorii care sunt specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare atât a direcției actuale, cât și a celei prognozate a condițiilor la data raportării.

La determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, conducerea încorporează informații prospective, își exercită raționamentul profesional și utilizează estimări și ipoteze. Estimarea pierderilor așteptate de risc de credit a presupus prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru anul următor, ajustată la media pentru perioada 2025-2026 în ceea ce privește creșterea PIB-ului. Mai multe detalii despre ipotezele, scenariile utilizate și ponderile atribuite fiecărui scenariu pot fi găsite în Nota 7 dedicată conturilor de creanță.

Încorporarea elementelor prospective reflectă așteptările Companiei și implică crearea de scenarii, inclusiv o evaluare a probabilităților de materializare a fiecărui scenariu.

Ajustări de valoare pentru pierderile de credit așteptate ale împrumuturilor între companii

În cazul împrumuturilor acordate părților afiliate și al creanțelor comerciale cu părți afiliate, Compania consideră că la data raportării, riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială și măsoară provizionul pentru pierderi pentru acel instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni. Provizionul pentru pierderi estimate determinat la 31 decembrie 2024 nu a fost semnificativ și nu a fost înregistrat niciun provizion pentru pierderile de credit așteptate în legătură cu împrumuturile acordate părților afiliate.

Provizionul pentru litigii

Provizioane pentru litigii sunt recunoscute atunci când este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice va fi necesară pentru a stinge o obligație prezentă (legală sau implicită) care decurge din evenimente trecute și se poate face o estimare credibilă a obligației. Conducerea evaluează litigiile aflate în derulare pe baza informațiilor disponibile la data raportării, inclusiv consultanță juridică și rezultate istorice. Provizionul pentru litigii este estimat prin evaluarea probabilității unor rezultate nefavorabile și a impactului financiar asociat. Datorită incertitudinii inerente în litigiu, rezultatele reale pot diferi de estimările făcute, ceea ce poate duce la ajustări ale provizionului în perioadele de raportare viitoare. Consultați nota 12 pentru mai multe detalii.

3.5 Valute și conversii valutare

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în leu românesc („RON”), care este moneda mediului economic primar în care operează compania.

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2024 au fost de 4,9741 RON pentru 1 EUR (31 decembrie 2023: 4,9746 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2106 RON pentru 100 HUF (31 decembrie 2023: 1,2995 RON pentru 100 HUF).

Cursurile de schimb medii pentru perioada de 12 luni 2024 au fost de 4,9746 RON pentru 1 EUR (12 luni 2023: 4,9465 RON pentru 1 EUR), respectiv 1,2586 RON pentru 100 HUF (12 luni 2023: 1,2960 RON pentru 100 HUF).

Convertirea valurilor straine

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate inițial în moneda funcțională respectivă la cursul de schimb în vigoare la momentul tranzacției. Activele și datoriile monetare în valută străină sunt convertite în moneda funcțională la cursurile de schimb în vigoare la data raportării. Diferențele de schimb valutar care decurg din aceste conversii sunt recunoscute ca alte venituri/cheltuieli financiare în contul de profit și pierdere.

3.6 Imobilizări corporale

Imobilizări corporale conform modelului de reevaluare

Terenurile și construcțiile deținute pentru furnizarea de servicii sau în scopuri administrative sunt înregistrate în bilanț la valoarea justă, care este valoarea la data reevaluării, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere ulterioare acumulate, dacă există.

Valoarea terenurilor și construcțiilor deținute prezentate în prezentele situații financiare este stabilită pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la 31 Decembrie 2022 de evaluatori independenți certificați ANEVAR. Pentru estimarea valorii juste a activelor s-au efectuat următorii pași: analiza activelor supuse evaluării; abordările de evaluare și metodele de evaluare aplicate s-au bazat pe categoria de active analizate, amplasarea acestora, caracteristicile acestora, informații specifice pieței; aplicarea metodelor de evaluare adecvate pentru fiecare categorie de active (adică terenuri și clădiri) supuse evaluării și estimării valorii juste a activelor analizate la data evaluării, 31 Decembrie 2022. Terenul nu este depreciat.

Evaluările sunt efectuate cu o frecvență suficientă pentru a se asigura că valoarea contabilă a unui activ reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea sa justă.

Amortizarea acumulată la data reevaluării este eliminată față de valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este retransată la valoarea reevaluată a activului.

Un surplus din reevaluare este înregistrat în rezultatul global și creditat în surplusul din reevaluare a activelor în capitaluri proprii. Cu toate acestea, în măsura în care inversează un deficit de reevaluare al aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere, creșterea este recunoscută în profit și pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care compensează un excedent existent pe același activ recunoscut în surplusul din reevaluare a activului.

Societatea transferă surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferente unui element de imobilizări corporale direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut (adică, retras sau cedat).

Imobilizări corporale folosind modelul costului

Îmbunătățirile locale se încadrează în această categorie și sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este recunoscută liniar pe durata de viață utilă estimată. Durata de viață utilă estimată pentru acest tip de activ este de obicei pe durata contractului de leasing, luând în considerare eventualele prelungiri contractuale.

Instalațiile și echipamentele sunt, de asemenea, înregistrate la cost, minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere cumulate, dacă există.

Activele în curs de construcție sunt înregistrate la cost, minus pierderile acumulate din depreciere și sunt amortizate odată ce devin disponibile pentru utilizare.

Un element de imobilizări corporale este inițial înregistrat la cost. Costul include toate cheltuielile necesare pentru a aduce bunul în stare de funcționare pentru utilizarea prevăzută. Aceasta include nu numai prețul său inițial de achiziție, ci și costurile de pregătire a șantierului, livrare și manipulare, instalare, onorariile profesionale aferente pentru arhitecți și ingineri și costul estimat de dezmembrare și scoatere a activului și refacere a șantierului, dacă este cazul.

Veniturile din vânzarea articolelor produse în timpul aducerii unui element de imobilizări corporale în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată funcționa nu sunt deduse din costul elementului de imobilizări corporale, dar recunoscute în profit sau pierdere.

O entitate evaluează conform principiului recunoașterii toate costurile imobilizărilor corporale în momentul în care acestea sunt suportate. Aceste costuri includ costurile suportate inițial pentru achiziționarea sau construirea unui element de imobilizări corporale și costurile suportate ulterior pentru adăugarea sau înlocuirea unei părți a acestuia.

O condiție a continuării exploatării unui element de imobilizări corporale poate fi efectuarea de inspecții majore regulate pentru defecțiuni, indiferent dacă părți ale elementului sunt înlocuite.

Costurile cu reparațiile capitale sunt incluse în valoarea contabilă a activului atunci când este probabil ca beneficiile economice viitoare peste standardul de performanță evaluat inițial al activului existent să fie transferate Grupului. Reparațiile capitale sunt amortizate pe perioada utilă rămasă a activului respectiv.

Atunci când fiecare inspecție majoră este efectuată, costul acesteia este recunoscut în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale ca înlocuire dacă criteriile de recunoaștere sunt îndeplinite. Orice valoare contabilă rămasă a costului inspecției anterioare (spre deosebire de părțile fizice) este derecunoscută. Acest lucru are loc indiferent dacă

costul inspecției anterioare a fost identificat în tranzacția în care articolul a fost achiziționat sau construit. Dacă este necesar, costul estimat al unei viitoare inspecții similare poate fi utilizat ca o indicație a costului componentei de inspecție existente atunci când elementul a fost achiziționat sau construit.

Cheltuielile pentru reparații și întreținere sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt suportate.

În cazul înlocuirilor, costul include costul înlocuirii unei părți din instalație sau echipament atunci când acel cost îndeplinește criteriile de recunoaștere. Dacă un element de imobilizări corporale constă din mai multe componente cu durate de viață utilă estimate diferite, componentele semnificative individuale sunt amortizate pe durata de viață utilă individuală.

Elementele precum piesele de schimb, echipamentele de rezervă și echipamentele de întreținere sunt recunoscute ca imobilizări corporale atunci când îndeplinesc definiția, luând în considerare criteriile de agregare și semnificație. În caz contrar, astfel de articole sunt clasificate ca stoc.

Amortizarea este calculată liniar pe durata de viață utilă estimată a activelor. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an, iar efectele modificărilor estimărilor sunt înregistrate prospectiv.

Următoarele durate de viață utile sunt folosite în calculul amortizării:

	<u>Ani</u>
Construcții	10 – 50 ani
Imobilizări de natura investițiilor în spațiile închiriate	Conform termenului de închiriere preconizat sau durata de viață dacă este mai scurtă
Instalații tehnice și echipamente	3 – 15 ani
Mobilier și accesorii	3 – 15 ani

Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, cu efectul oricăror modificări ale estimării contabilizate pe o bază prospectivă.

Un element de imobilizări corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute la cedare (adică la data la care beneficiarul obține controlul) sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea activului (calculat ca diferență între veniturile nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus în situația profitului sau pierderii atunci când activul este derecunoscut.

3.7 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt evaluate la recunoașterea inițială, la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate. Amortizarea este calculată liniar pe durata de viață utilă estimată a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare, efectul oricăror modificări ale estimării fiind contabilizat pe o bază prospectivă.

Imobilizările necorporale generate intern, excluzând costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate, iar cheltuielile aferente se reflectă în profit sau pierdere în perioada în care sunt efectuate cheltuielile.

Imobilizările necorporale ale Companiei sunt reprezentate de licențe software, concesiuni, brevete și alte active necorporale care sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani. Va rugăm vedeți Nota 5.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Câștigurile sau pierderile care decurg din derecunoașterea unei imobilizări necorporale, măsurate ca diferență dintre veniturile nete din cedare și valoarea contabilă a activului, și sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut.

Deprecierea activelor nefinanciare

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Compania analizează dacă există indicii că un activ ar putea fi depreciat. Dacă există vreun astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a activului.

În cazul în care nu este posibilă estimarea valorii recuperabile a unui activ în mod individual, Compania estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Acolo unde poate fi identificată o bază rezonabilă și consecventă de alocare, activele corporale sunt, de asemenea, alocate unităților generatoare de numerar individuale sau, în caz contrar, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care poate fi identificată o bază de alocare rezonabilă și consecventă.

Imobilizările necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare sunt testate pentru depreciere cel puțin anual și ori de câte ori există un indiciu că activul poate fi depreciat.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului pentru care estimările fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate. Compania își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză. Aceste bugete și calcule de prognoză

acoperă în general o perioadă de șase ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al șaselea an.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unității generatoare de numerar) este estimată a fi mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care activul a fost reevaluat anterior cu reevaluarea luată în alte elemente ale rezultatului global, caz în care pierderea din depreciere este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global până la valoarea oricărei reevaluări anterioare.

Pentru activele excluzând fondul comercial, se face o evaluare la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există un indiciu că pierderile din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. Dacă există o astfel de indicație, Compania estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unitatilor generatoare de numerar. Atunci când o pierdere din depreciere se inversează ulterior, valoarea contabilă a activului (sau a unei unități generatoare de numerar) este majorată la estimarea revizuită a valorii recuperabile, dar astfel încât valoarea contabilă crescută să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost determinate nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere pentru activ (sau unitatea generatoare de numerar) în anii anteriori. O reluare a unei pierderi din depreciere este recunoscută imediat în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care activul relevant este înregistrat la o valoare reevaluată, caz în care reluarea pierderii din depreciere este tratată ca o creștere din reevaluare.

3.8 Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul stocurilor cuprinde toate costurile suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pentru minus costurile estimate pentru finalizare și costurile estimate necesare efectuării vânzării. Societatea aplică metoda FIFO ca metodă de evaluare a costurilor.

3.9 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost. În situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul disponibil, numerarul deținut la bănci cu scadențe de trei luni sau mai puțin.

3.10 Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt asistență guvernamentală sub formă de transferuri de resurse către o entitate în schimbul conformității anterioare sau viitoare cu anumite condiții legate de activitățile operaționale ale entității. Acestea exclud acele forme de asistență guvernamentală care nu pot avea în mod rezonabil o valoare plasată asupra lor și tranzacțiile cu Guvernul care nu pot fi distinse de tranzacțiile normale de tranzacționare ale entității.

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute atunci când există o asigurare rezonabilă că grantul va fi primit și toate condițiile vor fi respectate.

Compania a ales să prezinte granturi aferente veniturilor care urmează să fie deduse în raportarea cheltuielilor aferente.

Compania a ales să prezinte subvențiile guvernamentale legate de achiziționarea de imobilizări corporale în situația poziției financiare ca venit amânat, care este recunoscut în profit sau pierdere pe o bază sistematică și rațională pe durata de viață utilă a activului.

3.10.1 Investiții în filiale

Investiții în filiale

În situațiile financiare individuale, investițiile în filiale sunt înregistrate la costul istoric minus pierderile acumulate din depreciere.

Dividende de la filiale

Dividendele aferente instrumentelor de capitaluri proprii sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când este stabilit dreptul Societății de a primi dividende. Veniturile din dividende cu filiale sunt prezentate în Situația Fluxurilor de Trezorerie în cadrul activităților de exploatare

3.10.2 Transferul afacerii într-un transfer între entități aflate sub control comun

În cazul transferului de afaceri între entități aflate sub control comun, tranzacțiile sunt recunoscute la contravaloarea convenită între parti, fiind valoarea numerarului platita sau valoarea justă a acțiunilor emise.

3.11 Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară

Un instrument financiar este orice contract care dă naștere unui activ financiar al unei entități și unei datorii financiare sau instrument de capitaluri proprii al altei entități.

3.11.1 Active Financiare

Recunoaștere inițială și clasificare

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind măsurate ulterior la costul amortizat, valoarea justă prin alt rezultat global și valoarea justă prin profit sau pierdere.

Această clasificare la recunoașterea inițială depinde de modelul de afaceri al Companiei în ceea ce privește gestionarea activelor financiare și de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activului financiar.

Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Compania a aplicat măsurile practice, Compania evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costuri de tranzacție. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sunt evaluate la prețul tranzacției, așa cum este prezentat în nota 3.22.

Costurile de tranzacție care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii de active financiare (altele decât activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt adăugate sau deduse din valoarea justă a activelor financiare, după caz, la recunoașterea inițială.

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- activul financiar este deținut folosind un model de afaceri care are ca scop deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale; și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere la date specificate la fluxuri de numerar care sunt doar rambursări de principal și dobândă la principalul restant.

Compania a recunoscut și a evaluat ulterior doar activele financiare la cost amortizat.

Măsurarea ulterioară

Activele financiare la cost amortizat sunt ulterior evaluate folosind metoda dobânzii efective (EIR) și sunt supuse deprecierei. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Metoda costului amortizat și a dobânzii efective

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui instrument de datorie și de alocare a veniturilor din dobânzi pe perioada relevantă.

Pentru activele financiare, rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact încasările viitoare estimate în numerar (inclusiv toate comisioanele și punctele plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacție și alte prime sau reduceri) excluzând pierderile de credit așteptate, pe durata de viață estimată a instrumentului de datorie sau, după caz, o perioadă mai scurtă, până la valoarea contabilă brută a instrumentului de datorie, la recunoașterea inițială.

Costul amortizat al unui activ financiar este valoarea la care activul financiar este evaluat la recunoașterea inițială minus rambursările principalului, plus amortizarea cumulată folosind metoda dobânzii efective a oricărei diferențe între acea sumă inițială și valoarea la scadență, ajustată pentru orice pierdere. Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este costul amortizat al unui activ financiar înainte de ajustarea pentru orice reducere pentru pierderi.

Venitul din dobânzi este recunoscut folosind metoda dobânzii efective pentru instrumentele de datorie măsurate ulterior la costul amortizat. Pentru activele financiare, altele decât activele financiare depreciate de credit achiziționate sau originare, venitul din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a unui activ financiar, cu excepția activelor financiare care au devenit ulterior depreciate (a se vedea mai jos). Pentru seturile financiare care au devenit ulterior depreciate, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul amortizat al activului financiar. Dacă, în perioadele de raportare ulterioare, riscul de credit al instrumentului financiar depreciat se îmbunătățește astfel încât activul financiar nu mai este depreciat, veniturile din dobânzi sunt recunoscute prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută a activului financiar. Venitul din dobânzi este recunoscut în profit sau pierdere.

Activele financiare ale Companiei la cost amortizat includ următoarele: creanțe comerciale, alte creanțe, alte active financiare, numerar și echivalente de numerar.

Derecunoașterea

Un activ financiar (sau, după caz, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut în principal (adică, eliminat din situația individuală a poziției financiare a Companiei) atunci când:

- Drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat sau
- Compania și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ sau și-a asumat obligația de a plăti integral fluxurile de numerar primite, fără întârzieri semnificative unei terțe părți, în cadrul unui acord de „transfer” și fie (a) Compania a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului sau (b) Compania nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Compania și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar dintr-un activ sau a încheiat un acord de transfer, evaluează dacă și în ce măsură și-a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate.

Atunci când nici nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului și nici nu a transferat controlul asupra activului, Compania continuă să recunoască activul transferat în măsura implicării sale continue. În acest caz, Compania recunoaște și o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Compania le-a păstrat.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții asupra activului transferat este măsurată la cea mai mică dintre valoarea contabilă inițială a activului și valoarea maximă a contraprestației pe care Compania ar putea fi obligat să o ramburseze.

Deprecierea

Compania recunoaște o reducere pentru pierderile de credit așteptate (ECL) pentru toate instrumentele de datorie care

nu sunt deținute la valoarea justă prin profit sau pierdere. ECL-urile se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Compania se așteaptă să le primească, actualizate la o aproximare a ratei efective inițiale a dobânzii. Fluxurile de numerar așteptate vor include fluxurile de numerar din vânzarea garanțiilor deținute sau alte îmbunătățiri de credit care sunt parte integrantă a termenilor contractuali.

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Compania aplică o abordare simplificată în calcularea ECL-urilor. Prin urmare, Compania nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște în schimb o reducere pentru pierderi pe baza ECL-urilor pe viață la fiecare dată de raportare. Compania a stabilit o matrice a provizioanelor care se bazează pe experiența sa istorică în pierderi de credit, ajustată pentru factorii prospectivi specifici debitorilor și mediului economic.

Un activ financiar este anulat atunci când nu există o așteptare rezonabilă de recuperare a fluxurilor de numerar contractuale, când există informații care indică faptul că debitorul se află în dificultate financiară severă și nu există o perspectivă realistă de recuperare, de ex. când debitorul a fost pus în lichidare sau a intrat în procedură de faliment. Activele financiare anulate pot face în continuare obiectul unor activități de executare conform procedurilor de recuperare ale Companiei, ținând cont de consilierea juridică, acolo unde este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Compania recunoaște un câștig sau o pierdere din depreciere în profit sau pierdere pentru toate creanțele comerciale cu o ajustare corespunzătoare a valorii lor contabile printr-un cont de reducere pentru pierderi.

3.11.2 Instrumente de capitaluri proprii și datorii financiare

Clasificare drept capitaluri proprii sau datorii financiare

Instrumentele de datorie și de capitaluri proprii sunt clasificate fie ca datorii financiare, fie ca capitaluri proprii în conformitate cu acordurile contractuale și definițiile unei datorii financiare și ale unui instrument de capitaluri proprii.

a) Instrumente de capitaluri proprii

Un instrument de capitaluri proprii este orice contract care evidențiază un interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor acesteia. Instrumentele de capitaluri proprii emise de Companie sunt recunoscute la veniturile primite, net de costurile directe de emisie.

Răscumpărarea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății este recunoscută și dedusă direct în capitalurile proprii. Niciun câștig sau pierdere nu este recunoscut în profit sau pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății.

b) Datorii financiare

Recunoaștere și clasificare inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi sau datorii, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul împrumuturilor și datoriilor, net de costurile de tranzacție direct atribuibile.

Comisioanele plătite la înființarea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri de tranzacție ale împrumutului în măsura în care este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie trasă. În acest caz, comisionul este amânat până la producerea tragerii. În măsura în care nu există nicio dovadă că este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie trasă, comisionul este capitalizat ca o plată anticipată pentru serviciile de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Datoriile financiare ale Companiei includ împrumuturi, inclusiv descoperirile de cont bancare, alte datorii pe termen lung.

Orice contraprestație contingentă care urmează să fie transferată de către dobânditor este recunoscută la valoarea justă la data achiziției. O contrapartidă contingentă clasificată ca o datorie financiară este ulterior reevaluată la valoarea justă, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere.

Măsurarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, datoriile financiare sunt clasificate ca datorii financiare la cost amortizat. Compania nu a desemnat nicio datorie financiară la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru Companie și include împrumuturi purtătoare de dobândă și alte împrumuturi. După recunoașterea inițială, împrumuturile și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda EIR (rata efectivă a dobânzii). Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare a EIR (rata efectivă a dobânzii).

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unei datorii financiare și de alocare a cheltuielilor cu dobânzile pe perioada relevantă. Rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact plățile viitoare estimate în numerar (inclusiv toate taxele și punctele plătite sau primite care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile de tranzacție și alte prime sau reduceri) pe durata de viață estimată a datorii financiare, sau (dacă este cazul) o perioadă mai scurtă, la costul amortizat al unei datorii financiare.

Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție și taxele sau costurile care fac

parte integrantă din EIR (rata efectivă a dobânzii). Amortizarea EIR (rata efectivă a dobânzii) este inclusă ca costuri financiare în situația profitului sau pierderii. Această categorie se aplică în general împrumuturilor purtătoare de dobândă.

Derecunoașterea

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă datoriei este scăzută, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu alta de la același creditor în condiții substanțial diferite, sau termenii unei datorii existente sunt modificați în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat ca derecunoașterea datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația profitului sau pierderii.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Grupul are dreptul necondiționat de a amâna stingerea datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în situația individuală a poziției financiare dacă există un drept legal aplicabil în prezent de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă, de a realiza activele și stinge datoriile concomitent.

3.12 Costurile îndatorării

Costurile generale și specifice ale îndatorării care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ eligibil sunt capitalizate în perioada de timp necesară pentru finalizarea și pregătirea activului pentru utilizarea sau vânzarea intenționată. Activele eligibile sunt active care necesită în mod necesar o perioadă substanțială de timp pentru a fi pregătite pentru utilizarea sau vânzarea intenționată.

Veniturile din investiții obținute, din investiția temporară a unor împrumuturi specifice, în așteptarea cheltuielilor acestora cu activele eligibile, sunt deduse din costurile îndatorării eligibile pentru capitalizare. Alte costuri ale îndatorării sunt cheltuite în perioada în care sunt suportate.

3.13 Impozitare

Cheltuielile privind impozitul pe profit reprezintă suma dintre impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe venit curent

Activele și datoriile privind impozitul pe profit curent sunt măsurate la suma estimată a fi recuperată de la sau plătit organelor fiscale.

Impozitul curent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în situația consolidată a rezultatului global, deoarece exclude elementele de venituri și cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății privind impozitul curent este calculată utilizând ratele de impozitare care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate la finalul anului de raportare.

Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare individuale și bazele corespunzătoare de impozitare utilizate în calculul profitului impozabil și este determinat utilizând metoda pasivului bilanțier. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, iar activul de impozit amânat este în general recunoscut pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să existe profituri impozabile asupra cărora să poată fi utilizate acele diferențe temporare deductibile. Astfel de active și datorii nu sunt recunoscute dacă diferența temporară provine din fondul comercial sau din recunoașterea inițială (alta decât dintr-o combinație de întreprinderi) a altor active și datorii într-o tranzacție care nu afectează nici profitul impozabil și nici profitul contabil.

Valoarea contabilă a activelor cu impozitul amânat este revizuită la data fiecărei situații financiare și este redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate la ratele de impozitare estimate a fi aplicate în perioada în care datoria este decontată sau activul este realizat, pe baza ratelor de impozitare și a legilor fiscale care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare. Evaluarea activelor și datoriilor cu impozitul amânat reflectă consecințele fiscale ale modului în care Societatea estimează, la data raportării, că va recupera sau va deconta valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale. Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept legal de a compensa activele și datoriile curente cu impozitul și când acestea privesc impozitele pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, iar Societatea intenționează să-și deconteze activele de impozit amânat cu datoriile de impozit amânat pe bază netă.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil ca un profit impozabil suficient să fie disponibil pentru a permite utilizarea totală sau parțială a creanței privind impozitul amânat. Creanțele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil ca profiturile impozabile viitoare să permită recuperarea creanței privind impozitul amânat.

Impozitul curent și cel amânat aferente perioadei

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute drept cheltuială sau venit în contul de profit și pierdere, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente creditate sau debitate direct în capitalul propriu, caz în care impozitul este, de

asemenea, recunoscut direct în rezultatul global.

3.14 Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Med Life prezintă în situația modificărilor capitalurilor proprii sau în notele la situațiile financiare valoarea dividendelor recunoscute ca distribuții către acționari în cursul perioadei și valoarea aferentă a dividendelor pe acțiune.

3.15 Acțiunile de trezorerie

Instrumentele proprii de capitaluri proprii care sunt redobândite (acțiuni de trezorerie) sunt recunoscute la cost și deduse din capitalurile proprii. Nici un câștig sau pierdere nu este recunoscut în profit sau pierdere la cumpărarea, vânzarea, emiterea sau anularea instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale Societății. Orice diferență între valoarea contabilă și contraprestația, dacă este reemisă, este recunoscută în prima de emisiune.

3.16 Primele de capital

Primele legate de capital sunt fonduri proprii constituite ca diferența între valoarea de emisie și valoarea nominală a acțiunilor, Societatea înregistrează prime de capital rezultate cu ocazia emisiunii de acțiuni.

3.17 Rezerve din reevaluare și rezerva legală

Rezerve din reevaluare

Creșterile în valoarea justă a terenurilor și construcțiilor sunt înregistrate în rezervele din reevaluare. Scăderile în valoarea justă a terenurilor și construcțiilor sunt scăzute inițial din rezervele din reevaluare iar apoi diferența este înregistrată în contul de profit și pierdere. Reevaluarea este efectuată cu suficientă regularitate astfel încât să asigure că Societatea prezintă terenurile și construcțiile la valoarea justă în situațiile financiare. Rezerva din reevaluare este transferată în rezultatul reportat la cedarea activelor.

Rezerva legală

În conformitate cu reglementările române, rezerva legală reprezintă o rezervă statutară care trebuie scoasă din rezultatul înainte de impozitare al Societății. Rezerva legală este constituită pentru a acoperi eventualele datorii viitoare și pentru a consolida poziția financiară a Societății.

Rezerva legală este calculată ca un anumit procent din rezultatul înainte de impozitare, de obicei 5%, până când rezerva ajunge la 20% din capitalul social al Societății, conform legislației locale. Rezerva legală poate fi utilizată numai pentru acoperirea pierderilor suferite de Societate sau pentru majorarea capitalului social, sub rezerva aprobării acționarilor Societății. Nu poate fi distribuit ca dividende sau utilizat în orice alt scop decât dacă este specificat de lege.

3.18 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Compania are o obligație legală sau implicită, ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil să existe o ieșire viitoare de resurse pentru a stinge această obligație și se poate face o estimare credibilă a sumei datorate. Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt evaluate la sfârșitul fiecărei perioade și ajustate pentru a prezenta cea mai bună estimare a conducerii.

Dacă efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate folosind o rată curentă înainte de impozitare care reflectă, atunci când este cazul, riscurile specifice răspunderii. Atunci când se utilizează actualizarea, creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cost de finanțare.

Datoriile prevăzute pentru chestiuni juridice necesită judecăți privind rezultatele proiectate și intervalele de pierderi bazate pe experiența istorică și recomandările consilierului juridic. Litigiile sunt totuși imprevizibile și costurile reale suportate ar putea diferi de cele estimate la data raportării.

Datoriile pentru concedii neefectuate se referă la dreptul angajaților de a acumula beneficii de concediu. Compania recunoaște o datorie pentru absențe compensate, deoarece are obligația de a compensa angajații pentru absențe viitoare atribuibile serviciilor deja prestate de angajați, obligația se referă la drepturile care se acumulează de la o perioadă la alta, este probabil ca suma să fie plătită și o se poate face o estimare credibilă a valorii obligației.

O obligație de atribuire este atunci când angajații au dreptul la o plată în numerar pentru concediul neefectuat îndreptățit la părăsirea entității. Prin urmare, valoarea obligației va fi egală cu numărul de concedii neefectuate înmulțit cu salariul brut al angajatului în cauză la data raportării.

Obligația este recunoscută inițial în timpul perioadei de maturizare pe baza celei mai bune estimări disponibile a concediului acumulat care se preconizează că va avea drept rezultat. Estimarea este revizuită la fiecare sfârșit de perioadă dacă informațiile ulterioare indică faptul că concediul acumulat care se așteaptă să fie acordat diferă de estimările anterioare. La data achitării, Compania își revizuieste estimarea pentru a egala concediul acumulat care a devenit în cele din urmă.

3.19 Recunoașterea veniturilor din contracte cu clienții

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat clientului la o sumă care reflectă contravaloarea la care Compania se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii.

Veniturile sunt recunoscute în timp în cazul în care (i) există un transfer continuu de control către client în cazul bunurilor furnizate sau consumarea beneficiilor pentru serviciile prestate are loc în timp; sau (ii) nu există o utilizare alternativă

pentru niciun activ creat și există un drept executoriu la plată pentru performanța realizată până în prezent. Alte contracte de venituri sunt recunoscute într-un moment în care controlul bunurilor este transferat către client sau, în cazul serviciilor furnizate, când clientul primește și consumă beneficiile oferite.

Compania oferă servicii medicale de îngrijire a sănătății clienților corporativi și retail, în care o obligație de performanță este o promisiune de a transfera servicii distincte către beneficiar.

Activitățile de bază ale companiei

Activitățile de bază ale Companiei sunt desfășurate prin patru linii de afaceri, oferind un portofoliu de afaceri bine echilibrat care acoperă toate segmentele cheie ale pieței serviciilor medicale private. Dezagregarea veniturilor din contractele cu clienții pe linii de activitate cuprinde următoarele mari categorii: clinici, spitale, laboratoare și corporate. Modelul de afaceri și de venituri al Companiei se concentrează pe puterea de cheltuire a corporațiilor și a persoanelor fizice în serviciile medicale, în timp ce contribuția statului prin Casa Națională de Asigurări de Sănătate („CNAS”) reprezintă o completare, nu venitul de bază al activităților Companiei. Cu toate acestea, Casa Națională de Asigurări de Sănătate este considerată a fi un client important, care traversează mai multe sectoare precum: clinici, spitale și laboratoare, și de la care Compania primește contraprestația pe baza atingerii unor plafoane prestabilite, pentru serviciile medicale furnizate către pacienții asigurați ai statului, care sunt utilizatorii finali ai serviciilor medicale de sănătate. Veniturile aferente CAS sunt recunoscute la sfârșitul lunii, când Compania are dreptul executoriu de a primi plata pentru performanța realizată până la zi, deoarece utilizatorul final primește și consumă beneficiile oferite de performanța entității pe măsură ce entitatea efectuează.

Clinici

Nucleul operațiunilor companiei este rețeaua de clinici ambulatorii. Linia de afaceri cuprinde o rețea de facilități, care oferă o gamă largă de servicii ambulatorii care acoperă o gamă largă de specialități medicale. Serviciile de diagnosticare imagistică oferite de companie către alți clienți decât pacienții spitalizați fac parte din această linie de afaceri. Clinicile companiei oferă o gamă largă de servicii furnizate în principal în două forme:

- **Hiperclinici**, un format pionierat de Med Life în România, format din facilități mari cu cel puțin 20 de cabinete medicale și suprafețe de peste 1.000 mp. Este un ghișeu unic pentru examinări clinice și imagistică. Acest format este conceput pentru zone urbane mai mari, cu o populație de peste 175.000. Hiperclinicile includ, de obicei, o gamă largă de servicii de imagistică la fața locului, inclusiv radiologie, densitate osoasă - DEXA, CT, RMN, ultrasunete 2D-4D și mamografie; în cazul noilor deschideri, astfel de servicii pot fi incluse treptat în oferta hiperclinicilor. Locațiile hiperclinice găzduiesc, de asemenea, serviciile altor linii de activitate, cum ar fi punctele de prelevare a probelor pentru laboratoare.
- **Clinici**, care oferă o gamă largă de tratamente, de la servicii de medicina generală la specialiști, vizează satisfacerea nevoilor de bază ale pacienților HPP Med Life și ai clienților PPS (plată pentru servicii). Clinicile Med Life au de obicei între 5 și 12 cabinete medicale, deși există clinici mai mici care funcționează pentru a aborda situații specifice de pe piață. Clinicile sunt concepute pentru orașe mai mici sau pentru a servi concentrații specifice de pacienți. Clinicile cu capacitate limitată și serviciile de imagistică limitate, acționează ca rețele de alimentare pentru serviciile mai specializate situate în hiperclinici.

Veniturile sunt recunoscute într-un moment în care clientul primește și consumă beneficiile oferite.

Laboratoare

Linia de afaceri de laboratoare oferă următoarea gamă de servicii: biochimie, anatomie patologică (citologie și histologie), biologie moleculară și genetică, hematologie, imunologie, microbiologie și toxicologie. Punctele de prelevare sunt locații în care Med Life colectează sânge și alte probe de la pacienți. Linia de afaceri a Laboratoarelor obține cea mai mare parte a veniturilor sale de la clienții PPS (plata pentru servicii), iar veniturile sunt recunoscute la momentul când obligația de prestare a serviciului este îndeplinită.

Spitale

Serviciile spitalicești oferite pacienților reprezintă o gamă largă de servicii care cuprind servicii medicale, cazare, masă, utilizarea echipamentelor, stocul de farmacie și servicii de îngrijire medicală, cu obligații multiple de performanță..

Veniturile sunt înregistrate în perioada în care este furnizat serviciul și se bazează pe sumele datorate de la pacienți. Taxele sunt calculate și facturate pe baza diferitelor tarife contractuale.

Linia de afaceri Spitale își obține veniturile în principal din pacienții cu PPS (plată pentru servicii). Tratamentul pacienților asigurați de stat pentru CAS se referă în general la maternitate, ginecologie, cardiologie și oncologie. Veniturile sunt recunoscute la un moment dat, când se realizează consumul de beneficii pentru serviciile prestate.

Compania nu se așteaptă să aibă contracte în care perioada dintre transferul serviciului promis către pacient și plata de către pacient depășește un an. În consecință, Compania nu ajustează niciunul dintre prețurile tranzacției pentru valoarea în timp a banilor.

Corporate

Linia de afaceri Corporate oferă PPS (pachete de prevenire a sănătății) pe bază de abonament, în general clienților corporativi, ca parte a pachetelor de beneficii de la angajator. Aceste programe, care se concentrează pe prevenire, cum ar fi controalele regulate și accesul la servicii de diagnosticare, completează serviciile de sănătate a muncii solicitate legal pe care contractul clientului corporativ de la Med Life le oferă ca PPS standard.

PPS-urile oferite de Med Life constau în următoarele:

- Servicii obligatorii de medicina muncii, care includ în principal furnizarea de controale anuale ale angajaților și servicii mai specifice în funcție de industria clientului. Multe companii încep prin achiziționarea de servicii de sănătate a muncii în cadrul PPS „standard” și apoi adaugă beneficii în cadrul PPS mai largi de la același furnizor pentru anumiți

- angajați sau pentru toți angajații lor, oferind o oportunitate mai largă furnizorului de sănătate în muncă.
- Planuri de sănătate mai generale, „orientate spre prevenție”, oferind acces extins medicilor generaliști și anumitor specialiști din clinicile Med Life precum și teste de laborator specificate și imagistică de diagnostic pentru pachetele de ultimă generație. Serviciile specifice variază în funcție de tipul de pachet.

Veniturile în relația cu clienții corporați sunt recunoscute în timp, pe o abordare de disponibilitate continuă. Pe bază contractuală, Grupul are o obligație de pregătire față de clienții corporativi de a furniza servicii de asistență medicală la cerere, iar clienții beneficiază în mod egal pe toată perioada contractului. Ca urmare, Grupul utilizează o măsură liniară a progresului pe perioada în care clientul are dreptul la astfel de servicii.

Analiza principal versus agent

Compania a concluzionat că este principalul în toate aranjamentele sale de venituri, deoarece este debitorul principal în toate aranjamentele de venituri și are libertate în stabilirea a prețurilor.

Activele și datoriile contractului

Un activ contractual este dreptul la contraprestație în schimbul serviciilor transferate clientului. În cazul în care Compania transferă serviciile către un client înainte ca acesta să plătească contraprestația sau înainte ca plata să fie datorată, un activ contractual este recunoscut pentru contraprestația câștigată până în prezent în temeiul contractului. Activele contractuale sunt prezentate în cadrul creanțelor comerciale și altor creanțe (Nota 7) ale din Situația individuală a Poziției Financiare a Companiei și se așteaptă să fie realizat în mai puțin de un an.

O datorie contractuală (venit în avans) este obligația de a transfera servicii către un client pentru care Compania a primit contraprestații de la client. În cazul în care clientul plătește o contraprestație înainte ca Compania să transfere serviciile către client, o datorie contractuală este recunoscută atunci când plata este efectuată sau plata este datorată (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci când Compania funcționează conform termenilor contractuali. Datoriile contractuale sunt prezentate în cadrul datoriilor comerciale și altor datorii (Nota 10) în Situația poziției financiare.

Folosind mijloacele practice din IFRS 15, Societatea nu ajustează suma promisă a contraprestației pentru efectele unei componente semnificative de finanțare dacă se așteaptă, la începutul contractului, ca perioada dintre transferul serviciului promis către client și când clientul plătește pentru acel serviciu va fi de un an sau mai puțin. Toate contractele sunt sub un an.

Contractele sunt pe perioade mai mici de un an sau sunt facturate pe baza serviciilor efectuate. După cum este permis de IFRS 15, prețul tranzacției alocat acestor contracte nesatisfăcute nu este dezvăluit.

3.20 Beneficiile angajaților

Compania, în cursul normal al activității, efectuează plăți către Statul Român în numele angajaților săi pentru pensii, asistență medicală și acoperire pentru șomaj. Costul acestor plăți este încasat în situația rezultatului global în aceeași perioadă cu costul salarial aferent.

Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează niciun alt plan de pensii.

Schema de bonusare

Compania recunoaște o datorie și o cheltuială în cazul în care există o obligație contractuală pentru stimulente pe termen scurt. Sumele de plătit angajaților în ceea ce privește schemele de stimulare pe termen scurt sunt determinate pe baza obiectivelor anuale de performanță a afacerii.

3.21 Valoarea Justă

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață la data evaluării, indiferent dacă acel preț este observabil direct sau estimat folosind o altă tehnică de evaluare.

Anumite politici contabile ale Societății și criteriile de prezentare a informației presupun determinarea valorii juste atât pentru activele cât și pentru datoriile Societății.

În determinarea valorilor juste ale activelor și datoriilor, Societatea folosește pe cât posibil valori de piață observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri în ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) de pe piața activelor pentru active și datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie în mod direct (ex: prețuri) sau indirect (ex: derivate din prețuri);
- Nivelul 3: date de intrare pentru active și datorii care nu sunt bazate pe date din piața observabilă.

Pentru a estima valoarea justă a unui activ sau a unei datorii, Compania utilizează date observabile pe piață în măsura în care acestea sunt disponibile. În cazul în care intrările de Nivel 1 nu sunt disponibile, Compania angajează evaluatori calificați terți pentru a efectua evaluarea.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă în mod recurent, Compania determină dacă au avut loc transferuri între nivelurile din ierarhie prin reevaluarea categorizării (pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru valoarea justă) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Informații suplimentare despre ipotezele făcute în măsurarea valorilor juste sunt incluse în Nota 5.

3.22 Informații privind liniile de afaceri

Activitatea de bază a Companiei se referă la furnizarea de servicii de sănătate, ca urmare a finalizării actului medical. Acest proces presupune, de obicei, mai multe etape, pornind de la examene fizice, analize de laborator, stabilirea unui diagnostic, oferirea de tratament, furnizarea de echipament medical, intervenții chirurgicale și alte intervenții medicale, îngrijiri medicale, urmărirea procesului de recuperare.

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

- (a) care se angajează în activități comerciale din care poate obține venituri și poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacții cu alte componente ale aceleiași entități);
- (b) ale căror rezultate operaționale sunt revizuite în mod regulat de către factorul de decizie operațional principal al entității pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și pentru a evalua performanța acestuia și
- (c) pentru care sunt disponibile informații financiare.

Compania a identificat patru linii de business de bază, care cuprind următoarele categorii majore: clinici, spitale, laboratoare și corporate. Pentru mai multe detalii despre dezagregarea fluxurilor de venituri, vă rugăm să consultați Nota 3.19.

Scopul principal al Companiei este de a îmbunătăți calitatea vieții indivizilor, utilizatorii finali ai serviciilor de îngrijire a sănătății, stabilind astfel pacientul ca primă prioritate în toate activitățile desfășurate.

Conform IFRS 8, informațiile privind segmentele operaționale trebuie prezentate în conformitate cu raportarea internă către factorul principal de decizie operațional (abordarea managementului).

La determinarea segmentelor operaționale ale Companiei, conducerea a luat în considerare în primul rând informațiile financiare din rapoartele interne care sunt revizuite și utilizate de Consiliul de Administrație (care împreună sunt principalul factor de decizie operațional al Companiei Med Life) în evaluarea performanței și în determinarea alocării resurselor.

Consiliul de Administrație reprezintă principalul organ decizional, în cadrul căruia se iau deciziile strategice pentru întregul Grup și căruia îi sunt raportați parametrii cheie de performanță.

Fiecare raportare făcută Consiliului de Administrație include cele cinci linii de activitate, reprezentate de cele cinci linii de venituri. Costurile de management a companiei sunt distribuite integral pe liniile de afaceri operative. Compararea lunară țintă-actual și actual-actual din raportul către Consiliul de Administrație servește la controlul ținutelor publicate în bugetul anual al Companiei, în special cifra totală a veniturilor și marja EBITDA.

Având în vedere înțelegerea noastră cu privire la o ofertă de servicii integrate de asistență medicală, nu facem nicio distincție în control dacă serviciile, așa cum sunt definite în legislația românească privind asigurările sociale, sunt atribuite sectorului de spitalizare sau ambulatoriu, de exemplu în domeniul spitalelor. Toate cheltuielile și veniturile care sunt direct sau indirect legate de pacienți sunt incluse în segmentele operaționale.

Caracteristicile serviciilor de asistență medicală se referă la unități fizice cu personal de profesioniști în contact direct cu pacienții, diagnosticarea, monitorizarea și tratarea pacienților. Plata pentru aceste servicii este fie plată directă de către pacient, fie indirectă prin intermediul unei prestații/asigurări plătite de angajator și, într-o măsură mult mai mică, din fondurile de sănătate publică. În toate aceste cazuri, beneficiarul serviciului este întotdeauna pacientul individual. Datorită naturii specifice a sursei de fonduri care finanțează furnizarea de servicii medicale către utilizatorii finali (adică pacienți), alocarea corectă a profitabilității pentru fiecare linie de activitate este limitată, având în vedere că acestea sunt complementare în deservirea pacientului: una ar fi originară întrucât celălalt ar putea presta serviciile medicale. În acest sens, liniile de business nu au putut funcționa pe cont propriu, dovedind, încă o dată, caracterul lor ridicat de interdependență.

Următoarele segmente operaționale sunt agregate într-un singur segment de raportare, acesta fiind furnizarea de servicii de sănătate, deoarece prezintă caracteristici economice similare: clinici, stomatologie (categorie ce s-a mutat din 2023), spitale, laboratoare și corporate. Ca urmare a acelorași condiții-cadru structurale, operațiunile Companiei cu serviciile de sănătate furnizate se caracterizează printr-un profil similar de risc și recompense al cărui mediu economic este în mare măsură reglementat de legislație. Este astfel posibil ca operațiunile să atingă marje EBITDA similare pe termen lung. Astfel, continuăm să avem un singur segment raportabil care reunește segmentele operaționale menționate mai sus.

3.23 IFRS 16 - Contracte de leasing

Având în vedere operațiunile sale mari și complexe, Compania închiriază un număr semnificativ de active, inclusiv clădiri și terenuri pentru activități operaționale, echipamente medicale și vehicule. Perioadele contractuale diferă, în funcție de tipul de leasing și de activul închiriat, motorul fiind punctul de vedere strategic pe care Compania îl are în gestionarea în continuare a portofoliului de active.

Ca urmare a crizei pandemice, Compania a început procesul de securizare a facilităților sale strategice prin contracte de închiriere, pe perioade mai lungi de timp. În consecință, mai multe contracte de închiriere majore au fost renegociate cu accent pe condiții comerciale mai bune pentru Companie, atât în ceea ce privește prețul, cât și securitatea mai bună asupra opțiunilor de prelungire a contractelor de închiriere.

În acest sens, conducerea și-a evaluat opțiunile de reziliere anticipată, precum și existența deciziei unice declanșate a

Companiei de prelungire a termenului de închiriere, de la caz la caz. La determinarea termenului de închiriere, sunt luate în considerare toate faptele și circumstanțele care creează un stimulente economic de a exercita o opțiune de prelungire sau de a exercita o opțiune de reziliere.

Compania închiriază diverse clădiri, echipamente, vehicule și alte active. Termenii de închiriere sunt negociați în mod individual și conțin o gamă largă de termeni și condiții diferite. Contractele de închiriere nu impun alte obligații decât garanțiile mobiliare asupra activelor închiriate care sunt deținute de locator.

Compania evaluează dacă un contract este sau conține un leasing, la începutul contractului. Contractele de leasing sunt recunoscute ca un activ cu drept de utilizare și o datorie corespunzătoare la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către Companie - cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (definite ca contracte de leasing cu un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin) și închirierea activelor de valoare mică. Plățile asociate contractelor de închiriere pe termen scurt și toate leasingurile de active cu valoare redusă (inclusiv echipamente mici, cum ar fi imprimante, computere și altele) sunt recunoscute liniar ca o cheltuială în contul de profit sau pierdere. Societatea folosește excepția din IFRS 16 pentru activele de valoare mică, având în vedere natura activelor, costurile acestora și semnificația lor scăzută pentru operațiunile Societății. Activele și datoriile care decurg dintr-un leasing sunt inițial evaluate pe baza valorii actualizate

Datoriile de leasing includ valoarea actualizată netă a următoarelor plăți de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing:

- Plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale), minus orice stimulente de leasing de primit;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial folosind indicii sau rata la data de începere;
- Prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita acea opțiune;
- Plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă societatea care exercită această opțiune;
- Sume preconizate a fi plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală;
- Plăți de leasing să fie efectuate pe durata contractului de leasing, dacă sunt incluse opțiuni de prelungire.

Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care locatorul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară activului de drept, de utilizare într-un mediu economic cu termeni, securitate și condiții similare. Pentru a determina rata de împrumut incrementală, compania folosește finanțarea recentă a terților primită de locator ca punct de plecare și ajustează rata pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la primirea finanțării terțe.

Datoria de leasing este prezentată ca o linie separată în situația poziției financiare.

Datoria de leasing este ulterior măsurată prin creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânzile la datoria de leasing (utilizând metoda dobânzii efective) și prin reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile efectuate prin leasing.

Compania reevaluează datoria de leasing (și face o ajustare corespunzătoare activului aferent dreptului de utilizare) ori de câte ori:

- Termenul contractului de leasing s-a modificat sau există un eveniment semnificativ sau o schimbare a circumstanțelor care are ca rezultat o modificare a evaluării exercitării unei opțiuni de cumpărare, caz în care pasivul contractului de leasing este reevaluat prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare revizuită.
- Plățile de leasing se modifică din cauza modificărilor unui indice sau a ratei sau a unei modificări a plății așteptate sub o valoare reziduală garantată, caz în care datoria de leasing este reevaluată prin actualizarea plăților de leasing revizuite folosind o rată de actualizare nemodificată (cu excepția cazului în care plățile de leasing modificate se datorează unei modificări a ratei dobânzii variabile, caz în care se utilizează o rată de actualizare revizuită).
- Un contract de leasing este modificat și modificarea contractului de leasing nu este contabilizat ca un contract de leasing separat, caz în care datoria de leasing este reevaluată pe baza termenului de leasing al contractului de leasing modificat prin actualizarea plăților de leasing revizuite utilizând o rată de actualizare revizuită la data efectivă a modificării.

Activele cu drepturi de utilizare sunt evaluate la cost, cuprinzând următoarele:

- Valoarea evaluării inițiale a datoriei de leasing;
- Orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data de începere minus orice stimulente de leasing;
- Orice costuri inițiale directe; și
- Costuri de restaurare.

După recunoașterea inițială, activele pentru dreptul de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere, și ajustate pentru orice reevaluare a datoriei de leasing.

Activele cu drept de utilizare sunt, în general, amortizate pe o perioadă mai scurtă de viață utilă a activului și pe durata contractului de leasing, pe o bază liniară. Dacă compania este în mod rezonabil sigură că va exercita o opțiune de cumpărare, activul cu drept de utilizare este depreciat pe durata de viață utilă a activului.

Activele aferente dreptului de utilizare sunt prezentate ca o linie separată în situația poziției financiare. Compania aplică IAS 36 pentru a stabili dacă un activ aferent dreptului de utilizare este depreciat și contabilizează orice pierdere din depreciere identificată, așa cum este descris în politica „Imobilizări corporale”.

Chiriile variabile care nu depind de un indice sau o rată nu sunt incluse în evaluarea datoriei de leasing și activului aferent dreptului de utilizare. Plățile aferente sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează aceste plăți.

Ca un instrument practic, IFRS 16 permite unui locatar să nu separe componentele care nu sunt de leasing și, în schimb, să contabilizeze orice leasing și componentele asociate care nu sunt de leasing ca un singur acord. Compania a folosit acest instrument practic.

Următoarele durate de viață utilă în medie sunt utilizate în calculul amortizării activelor cu drept de utilizare, determinate pe baza duratei de închiriere a contractelor contractuale:

	Ani
Cladiri	6 – 10 ani
Echipamente medicale	3 – 4 ani
Vehicule	3 – 5 ani

4. INVESTITII ÎN SUBSIDIARE ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

4.1 Costul Investițiilor

Societatea detine investitii semnificative în alte companii.

Costul investițiilor	31 decembrie 2024	December 31 2023
Sold la începutul anului	488.124.810	398.886.091
Investitii recunoscute în timpul anului	19.714.038	89.238.719
TOTAL	507.838.848	488.124.810

În perioada de raportare, au avut loc următoarele evenimente importante (procentele de mai jos reprezintă cota de participare):

- creștere ulterioară de 38% a participației în Sanopass S.A.;
- achiziționarea a 60% din acțiuni* Stomestet S.A. de la Dent Estet Clinic S.A.

* În octombrie 2024, Med Life S.A a achiziționat 60% din acțiunile Stomestet S.A. de la Dent Estet Clinic S.A. Achiziția s-a realizat printr-o compensare de împrumut (Med Life S.A a preluat împrumutul Dent Estet Clinic accesat pentru achiziționarea Stomestet S.A.), precum și prin netarea sumei datorate de către Dent Estet către Med Life pentru achiziția Dentalife.

Tabelul de mai jos include lista filialelor Med Life, precum și a entităților care sunt controlate indirect, după cum urmează:

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
1	Policlinica de Diagnostic Rapid SA	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
2	Medapt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
3	Histo SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	50%	50%
4	Policlinica de Diagnostic Rapid Medis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfântu Gheorghe, România	66%	66%
5	Bahtco Invest SRL**	Dezvoltare (promovare) imobiliară	București, România	100%	100%
6	Med Life Occupational SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
7	Pharmalife-Med SRL	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	100%	100%
8	Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare SRL	Broker de asigurare	București, România	99%	99%
9	Accipiens SA	Activități de închiriere	Arad, România	absorbit de Genesys Medical Clinic SRL	83%
10	Genesys Medical Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, România	83%	83%
11	Bactro SRL (indirect)*	Servicii medicale	Deva, România	absorbit de Genesys Medical Clinic SRL	83%
12	Transilvania Imagistica SA (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	absorbit de Genesys Medical Clinic SRL	83%
13	Biofarm Farmec SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	Arad, România	absorbit de Pharmalife-Med SRL	100%
14	RUR Medical SRL (indirect)**	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
15	Biotest Med SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
16	Vital Test SRL	Servicii medicale	Iași, România	100%	100%
17	Centrul Medical Sama SA	Servicii medicale	Craiova, România	90%	90%
18	Ultratest SA (direct si indirect)*	Servicii medicale	Craiova, România	92%	92%
19	Diamed Center SRL	Servicii medicale	București, România	absorbit de Anima Specialty Medical Services SRL	100%
20	Prima Medical SRL	Servicii medicale	Craiova, România	100%	100%
21	Stem Cells Bank SA	Servicii medicale	Timișoara, România	100%	100%
22	Dent Estet Clinic SA	Servicii medicale stomatologice	București, România	65%	65%
23	Green Dental Clinic SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	33%	33%
24	Dentist 4 Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	absorbit de Dent Estet Clinic SA	65%
25	Dent A Porter SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	34%	34%
26	Dentestet Kids SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	34%	34%
27	Aspen Laborator Dentar SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	49%	49%
28	Centrul Medical Panduri SA	Servicii medicale	București, România	100%	100%
29	Almina Trading SA	Servicii medicale	Târgoviște, România	90%	90%
30	Anima Specialty Medical Services SRL	Servicii medicale	București, România	100%	100%
31	Anima Promovare si Vanzari SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	100%	100%
32	Valdi Medica SA	Servicii medicale	Cluj, România	55%	55%
33	Clinica Polisano SRL	Servicii medicale	Sibiu, România	100%	100%
34	Solomed Clinic SA	Servicii medicale	Pitești, România	80%	80%
35	Solomed Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	80%	80%

Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
36	Ghencea Medical Center SA	Servicii medicale	București, România	absorbit de Anima Specialty Medical Services SRL	100%
37	Sfatul medicului SRL	Platformă medicală	București, România	100%	100%
38	RMC Dentart (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Budapesta, Ungaria	89%	88%
39	RMC Medical (indirect)*	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	89%	88%
40	RMC Medlife	Holding	Budapesta, Ungaria	89%	88%
41	Badea Medical SRL	Servicii medicale	Cluj, România	65%	65%
42	Oncoteam Diagnostic SRL**	Servicii medicale	București, România	100%	100%
43	Centrul medical Micromedica SRL	Servicii medicale	Piatra Neamț, România	100%	100%
44	Micromedica Targu Neamt SRL (indirect)*	Servicii medicale	Târgu Neamț, România	100%	100%
45	Micromedica Bacau SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacău, România	100%	100%
46	Micromedica Roman SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roman, România	100%	100%
47	Medrix Center SRL (indirect)*	Servicii medicale	Roznov, România	100%	100%
48	Spitalul Lotus SRL	Servicii medicale	Ploiești, România	100%	100%
49	Labor Maricor SRL (indirect)*	Servicii medicale	Bacău, România	absorbit de Anima Specialty Medical Services SRL	100%
50	Centrul Medical Matei Basarab SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	absorbit de Anima Specialty Medical Services SRL	100%
51	Pharmachem Distributie SRL	Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice	București, România	75%	75%
52	CED Pharma SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	absorbit de Pharmalife-Med SRL	100%
53	Leti Pharm 2000 SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	absorbit de Pharmalife-Med SRL	100%
54	Monix Pharm SRL (indirect)*	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	București, România	absorbit de Pharmalife-Med SRL	100%
55	KronDent SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Brașov, România	39%	39%
56	Medica SA	Servicii medicale	Slbiu, România	60%	60%
57	Dent Estet Ploiesti SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Ploiești, România	33%	33%
58	The Lab Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	absorbit de Stomestet SRL	39%
59	Stomestet SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	60%	39%
60	Stomestet Plus SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Cluj, România	absorbit de Stomestet SRL	39%
61	Costea Digital Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	Oradea, România	38%	38%
62	Expert Med Centrul Medical Irina (indirect)*	Servicii medicale	Galați, România	76%	76%
63	MNT Healthcare Europe SRL	Servicii medicale	Ilfov, România	50%	50%
64	MNT Asset Management SRL (indirect)*	Holding	București, România	50%	50%
65	Clinica Life-Med SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	absorbit de Anima Specialty Medical Services SRL	100%
66	Pro Life Clinics SRL (indirect)*	Servicii medicale	Iași, România	78%	60%
67	Onco Card SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	83%	83%
68	Onco Card Invest SRL (indirect)*	Holding	Brașov, România	83%	83%
69	Tomorad Expert SRL (indirect)*	Servicii medicale	Sfântu Gheorghe, România	66%	66%
70	IT Repair SRL (indirect)*	Servicii medicale	Târgu Mureș, România	50%	50%

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



Nr. Crt.	Entitatea	Activitatea principală	Locul de funcționare	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
71	Medici's SRL	Servicii medicale	Timișoara, România	80%	80%
72	Micro-Medic SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	80%	80%
73	Sweat Concept One SRL	Wellness	București, România	60%	60%
74	OptiCristal Consult SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	50%	50%
75	Alinora Optimex SRL (indirect)*	Servicii medicale	Brașov, România	50%	50%
76	Medicris SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	absorbit de Genesys Medical Clinic SRL	83%
77	Triamed SRL (indirect)*	Servicii medicale	Oradea, România	absorbit de Genesys Medical Clinic SRL	83%
78	SC M-Profilaxis SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	100%	80%
79	VitaCare Flav SRL (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	51%	51%
80	Dent Estet Genesys SRL (indirect)*	Servicii medicale	Arad, România	74%	74%
81	Aspire Dental SRL (indirect)*	Servicii medicale stomatologice	București, România	65%	65%
82	Sanopass SA	Platformă medicală	Târgoviște, România	100%	63%
83	Muntenia Medical Competences S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Pitești, România	51%	51%
84	Bios Diagnostic Medical Services SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	51%
85	Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	Servicii medicale	București, România	51%	51%
86	Medical City Blue SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	51%
87	Laborator Cuza Voda SRL (indirect)*	Servicii medicale	București, România	51%	51%
88	Provita Pain Clinic SA (indirect)*	Servicii medicale	Suceava, România	36%	36%
89	Policlinica Sf. Ilie SRL (indirect)*	Servicii medicale	Craiova, România	absorbit de Anima Specialty Medical Services SRL	100%
90	Policlinica Union SRL (indirect)*	Servicii medicale	Cluj, România	51%	51%
91	Brol Medical Center S.A. (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	56%	56%
92	Provita 2000 SRL (indirect)	Servicii medicale	Constanța, România	100%	0%
93	Nord Management Solutions SRL (indirect)	Dezvoltare (promovare) imobiliară	București, România	51%	51%
94	Med Varix SRL (indirect)*	Servicii medicale	Timișoara, România	56%	0%
95	Personal Genetics SRL	Servicii medicale	București, România	100%	0%
96	Nord Soma SA (indirect)	Servicii medicale	București, România	51%	0%
97	Super Age by Nord SA (indirect)	Servicii medicale	București, România	51%	0%
98	VP-MED Kereskedelmi es Szolgáltató Korlatolt Felelősségű Társaság	Servicii medicale	Budapesta, Ungaria	100%	0%
99	Centrul Medical Antares SRL	Servicii medicale	Plata Neamț, România	100%	0%
100	Euromedica Hospital SA	Servicii medicale	Baia Mare, România	80,33%	0%
101	Euromedica Administrator SA	Holding	Baia Mare, România	80,33%	0%

*Aceste companii sunt filiale ale altor filiale din Grup și sunt incluse în consolidare deoarece sunt controlate de entitățile care sunt filiale ale Societății-mamă.

**Din Ianuarie 2024, aceste companii și-au schimbat forma juridică din S.A. în S.R.L.

*** Din Ianuarie 2024: Ghencea Medical Center SA, Clinica Life-Med SRL, Laborator Maricor SRL, Policlinica SF. Ilie SRL, Diamed Center SRL și Centrul Medical Matei Basarab SRL au fost absorbite de compania Anima Specialty Medical Services SRL.; Accipiens SA, Transilvania Imagistica SA, Bactro SRL și Triamed SRL au fost absorbite de compania Genesys Medical Clinic SRL; Biofarm Farmec SRL, CED Pharma SRL, Leti Pharm 2000 SRL și Monix Pharm SRL au fost absorbite de compania Pharmalife-Med SRL.

**** Din 9 April 2024, The Lab Stomestet SRL și Stomestet Plus SRL au fost absorbite de Stomestet SRL.

***** Din decembrie 2024: Medicris SRL a fost absorbită de compania Genesys Medical Clinic SRL și Dentist 4 Kids SRL a fost absorbită de compania Dent Estet Clinic SA.

Conducerea efectuează teste de depreciere anual sau ori de câte ori există un indiciu de depreciere pentru a evalua recuperabilitatea valorii contabile a investițiilor la nivel individual. Aceasta se realizează folosind modele de fluxuri de numerar actualizate. Testul de depreciere se efectuează la nivelul fiecărei companii cu cost semnificativ de investiție. Rezultatele au arătat că pentru entitățile supuse testului de depreciere, valoarea recuperabilă aferentă este mai mare decât valoarea lor contabilă netă, prin urmare nu a fost înregistrată nicio depreciere a costului lor de investiție la data de raportare. Conducerea a angajat specialiști externi care să asiste la analiza deprecierei, întregul proces de evaluare fiind efectuat de evaluatori certificați ANEVAR. Nu au existat modificări în tehnicile de evaluare comparativ cu anul precedent.

4.2 Alte active financiare

Valoare contabila	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Imprumuturi pe termen lung acordate societatilor din grup	14.722.878	13.973.722
Alte active financiare	2.210.065	1.851.958
TOTAL	16.932.943	15.825.680

Imprumuturi pe termen lung acordate societatilor din grupul Med Life

La 31 Decembrie 2024, Societatea prezinta imprumuturi pe termen lung acordate catre Bahtco Invest SA si Med Life Occupational SRL. Pentru detalii, a se vedea nota 23.

Alte active financiare

Alte active financiare contin in cea mai mare parte depozite pentru chirii cu o maturitate mai mare de un an.

5. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI NECORPORALE

	Imobilizari corporale						Total
	Imobilizari necorporale	Terenuri	Ciădiri	Imobilizari de natura investitiilor in spatii inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	
31 Decembrie 2023	69.886.132	95.295.965	127.274.295	70.734.554	265.624.296	16.486.519	575.415.629
Intrări	10.713.164	-	195.605	-	38.858.209	11.421.468	50.475.282
Transferuri	-	-	4.801.158	2.728.055	-	(7.529.213)	-
Îeșiri	-	-	-	-	(31.554)	-	(31.554)
31 Decembrie 2024	80.599.296	95.295.965	132.271.058	73.462.609	304.450.951	20.378.773	625.859.357
							706.458.653

Amortizare

31 decembrie 2023	50.719.178	-	3.913.275	50.580.238	164.435.297	-	218.928.810	269.647.988
Costul anului	7.243.626	-	3.883.350	2.578.248	25.107.188	-	31.568.787	38.812.412
Ieșiri	-	-	-	-	(9.654)	-	(9.654)	(9.654)
Pierderi din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	377.870	-	377.870	377.870
31 decembrie 2024	57.962.804	-	7.796.625	53.158.486	189.910.701	-	250.865.813	308.828.617
Valori contabile nete								
31 decembrie 2023	19.166.954	95.295.965	123.361.020	20.154.316	101.188.999	16.486.519	356.486.819	375.653.773
31 decembrie 2024	22.636.493	95.295.965	124.474.433	20.304.123	114.540.250	20.378.773	374.993.545	397.630.036

În cursul anului 2024, costurile suportate cu implementarea site-ului au fost valorificate ca imobilizare necorporală nouă, care este amortizată pe o perioadă de 3 ani. A se consulta Nota 5.2

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Imobilizări corporale					
Imobilizări necorporale	Terenuri	Ciādiri	Imobilizări de natură investitilor in spațiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizări corporale
31 decembrie 2022	59.859.669	127.274.295	68.340.287	224.999.157	18.753.317	534.663.021
Intrări	10.026.463	-	-	42.172.725	7.385.331	59.584.519
Transferuri	-	-	2.670.019	-	(2.670.019)	-
Ieșiri	-	-	(275.752)	(1.547.586)	(6.982.110)	(8.805.448)
31 decembrie 2023	69.886.132	127.274.295	70.734.554	265.624.296	16.486.519	575.415.629
						645.301.761
	Terenuri	Ciādiri	Imobilizări de natură investitilor in spațiile inchiriate	Masini si echipamente	Construcții în curs	Total Imobilizări corporale
Imobilizări necorporale						
Amortizare						
31 decembrie 2022	45.193.778	-	47.875.860	143.971.495	-	237.041.133
Costul anului	5.525.400	3.913.275	2.972.147	21.942.957	-	34.353.779
Ieșiri	-	-	(267.769)	(1.479.156)	-	(1.746.924)
31 decembrie 2023	50.719.178	3.913.275	50.580.238	164.435.297	-	269.647.988
Valori contabile nete						
31 decembrie 2022	14.665.891	127.274.295	20.464.427	81.027.662	18.753.317	342.815.666
31 decembrie 2023	19.166.955	123.361.020	20.154.316	101.189.000	16.486.519	356.486.820
						375.653.774

În cursul anului 2023, costurile suportate cu implementarea site-ului au fost valorificate ca imobilizare necorporală nouă, care este amortizată pe o perioadă de 3 ani. Amortizarea imobilizărilor necorporale este prezentată în rândul deprecieri și amortizare din situația profitului sau pierderii.

5.1. Terenuri și construcții înregistrate la valoare justă

Valoarea terenurilor și clădirilor Societății sunt evaluate la valorile lor reevaluate, fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile din depreciere cumulate ulterioare. Ultima reevaluare a Terenurilor și Clădirilor a avut loc la sfârșitul anului 2022. Evaluările la valoarea justă a terenurilor și clădirilor în proprietate liberă ale Societății la 31 Decembrie 2022 au fost efectuate de evaluatori independenți care nu au legătură cu Societatea. Aceștia sunt certificați de ANEVAR și au calificări adecvate și experiență recentă în măsurarea valorii juste a proprietăților din locațiile relevante.

Dacă terenurile și construcțiile societății ar fi fost evaluate la cost istoric, valoarea lor contabilă ar fi fost cea prezentată mai jos:

Valoarea contabilă	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Terenuri	52.421.011	52.421.011
Construcții	13.860.633	13.665.028
TOTAL	66.281.644	66.086.039

5.2. Alte immobilizări necorporale

Toate celelalte immobilizări necorporale sunt amortizate liniar, pe o perioadă de 3 ani. În cursul anului 2024, costurile suportate cu implementarea site-ului web care au îndeplinit criteriile de capitalizare ale IAS 38 Immobilizări necorporale au fost capitalizate ca immobilizări necorporale noi, în sumă de 834.051 RON, care se amortizează pe o perioadă de 3 ani.

Costul capitalizat pentru alte immobilizări necorporale, precum dezvoltarea aplicațiilor informatice interne, a fost recunoscut în cursul anului, în valoare de 4.112.735 RON, și este deja inclus în alte immobilizări necorporale din bilanț – pentru mai multe detalii a se vedea Nota 18.1.

6. STOCURI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Materiale consumabile	15.172.807	14.015.439
Alte elemente de inventar	148.068	365.961
Stocuri în tranzit	-	619
TOTAL	15.320.875	14.382.019

În cursul anului 2023 și anului 2024 nu a fost recunoscută ca și cheltuială pentru stocurile înregistrate la valoarea realizabilă netă.

7.1. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Creanțe comerciale	128.557.860	115.464.039
Ajustări de valoare pentru clienți incerti	(31.394.866)	(28.262.015)
TOTAL	97.162.994	87.202.024

Riscul de credit pentru Companie se referă în principal la creanțele comerciale în cursul normal al activității. Respectarea de către clienți a condițiilor de credit convenite este monitorizată în mod regulat și îndeaproape. În cazul în care plățile sunt întârziate de către clienți, sunt luate măsuri pentru a restricționa accesul la servicii sau contractele sunt reziliate.

Anumiți clienți, care sunt instituții publice sau cvasi-publice, sau subsidiare ale MedLife, pot avea termene de plată mai lungi, iar serviciile pot continua să fie livrate atunci când sumele sunt restante, pe baza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut.

Perioada medie de încasare pentru serviciile oferite este de 95 de zile. Nu există dobândă la creanțele comerciale în primele 95 de zile de la data emiterii facturii, care reprezintă și termenul contractual mediu.

Valoarea contabilă a activelor financiare, măsurată la costul amortizat, reprezintă expunerea maximă la credit. Nu există îmbunătățiri de credit sau garanții deținute care să compenseze astfel de sume. Deoarece baza de clienți a Companiei este foarte diversă, în general nu există concentrații mari de risc de credit.

Pe baza riscului de credit evaluat al clienților, creanțele comerciale ale Societății sunt împărțite între evaluate individual și evaluate colectiv.

December 31, 2024	Individually assessed	Collectively assessed	Total
Trade receivables	76.665.601	51.892.259	128.557.860
Allowance for doubtful receivables	(9.690.762)	(21.704.103)	(31.394.865)
TOTAL	66.974.839	30.188.156	97.162.994

December 31, 2023	Individually assessed	Collectively assessed	Total
Trade receivables	68.703.082	46.760.957	115.464.039
Allowance for doubtful receivables	(9.631.518)	(18.630.497)	(28.262.015)
Total	59.071.565	28.130.459	87.202.024

Creanțele comerciale evaluate individual includ în principal veniturile previzionate și creanțele comerciale de la Casa Națională de Asigurări de Sănătate pentru care, din cauza evaluării de către conducere a unui risc de credit mai scăzut, ce a dus la inexistența unei rezerve semnificative pentru pierderile de credit așteptate, Compania nu a recunoscut nicio rezervă în situațiile financiare. Prin excepție, ca venituri acumulate, este inclusă o sumă de 7.425.082 RON care reprezintă sume de încasat de către MedLife S.A. de la Casa de Asigurări de Sănătate a Municipiului București, nefacturate încă, pentru care Societatea și-a recunoscut un provizion de 100%.

La 31 Decembrie 2024 și 31 Decembrie 2023, atât creanța, cât și ajustarea de valoare de 100% sunt încă înregistrate. Restul sumelor înregistrate în veniturile estimate reprezintă servicii prestate, pentru care facturile nu au fost încă emise la sfârșitul anului.

Ajustarea de valoare pentru pierderile din credit anticipate în relație cu creanțele pe termen lung pentru creanțele comerciale evaluate individual includ ajustarea de valoare menționată mai sus, în relație cu Casa de Asigurări de Sănătate, precum și provizionul pentru anumiți clienți pentru care conducerea a evaluat o rată implicită de 100% și a calculat provizionul pentru pierderile din credit anticipate pentru întreaga sumă.

Compania aplică abordarea simplificată pentru provizioanele aferente pierderilor de credit anticipate, prevăzute de IFRS 9, care presupune utilizarea provizioanelor pentru pierderile de credit anticipate pe întreaga durată de viață pentru toate creanțele comerciale care sunt analizate colectiv. O matrice a provizioanelor a fost pregătită pe baza ratelor istorice de nerambursare observate pe durata de viață estimată a creanțelor comerciale, rezultând un ECL care reflectă riscul predictiv în funcție de tipul de client.

Schimbările în condițiile economice au fost, de asemenea, considerate ca parte a informațiilor prospective. Estimarea ajustărilor pentru creanțele îndoielnice presupune prognozarea condițiilor macroeconomice viitoare pentru 2025, comparativ cu media anilor 2025-2026.

Valoarea creanțelor îndoielnice evaluată colectiv pe baza matricei de provizioane a Societății care decurge din ECL a fost determinată după cum urmează:

31 decembrie 2024	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit preconizate	0,33%	6,69%	12,28%	23,14%	35,07%	84,07%	
Creante comerciale	22.763.740	545.301	1.040.811	1.392.176	1.720.957	24.429.274	51.892.259
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(75.771)	(36.459)	(127.776)	(322.093)	(603.475)	(20.538.530)	(21.704.103)
TOTAL	22.687.969	508.842	913.034	1.070.084	1.117.482	3.890.744	30.188.156

31 decembrie 2023	Curenta	<30 zile	< 90 zile	<180 zile	<365 zile	>365 zile	Total
Pierderi din credit preconizate	0,25%	3,15%	4,69%	7,96%	26,61%	84,02%	
Creante comerciale	23.295.739	485.820	450.672	240.487	363.692	21.924.548	46.760.957
Ajustari de valoare pentru creante si pierderi din creante	(57.293)	(15.326)	(21.133)	(19.141)	(96.793)	(18.420.812)	(18.630.497)
TOTAL	23.238.446	470.494	429.539	221.346	266.899	3.503.736	28.130.459

Pentru Clienții din categoria „>365 de zile”, rata de pierdere a creditelor preconizată de 84,07% reprezintă o medie a ratelor de pierdere a creditelor preconizate, în funcție de vechimea creanțelor. Ratele așteptate ale pierderilor de credit variază de la 45,1% pentru creanțele din 2023 crescând treptat până la 100%. Pentru toate creanțele din 2018 și mai vechi, provizionul pentru creanțe îndoielnice a fost calculat pentru întreaga sumă ca având o rată de nerambursare de 100% și nu a mai fost analizat pentru încasare.

O reconciliere a ajustărilor de valoare pentru creante incerte este prezentată după cum urmează:

	2024	2023
1 ianuarie	28.262.015	27.312.408
Valoare recunoscuta in contul de profit si pierdere	3.132.850	949.607
Sume anulate	-	-
31 decembrie	31.394.865	28.262.015

Totalul creanțelor comerciale de primit de la părțile afiliate ale Societății este în sumă de 48.667.306 RON (31 Decembrie 2023: 37.546.876 RON) și au fost prezentate la Nota 23.

7.2. ALTE ACTIVE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Avansuri plătite	7.002.229	5.097.626
Alte creanțe	16.295.842	21.638.682
Alte active	1.837.545	382.504
TOTAL	25.135.616	27.118.812

Scăderea Altor creanțe este ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Clinica Dentestet SA pentru Clinica Dentalife în anul 2023.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi la bănci	13.992.862	8.994.237
Numerar în casă	620.548	483.812
Echivalente de numerar	722.360	723.467
TOTAL	15.335.770	10.201.516

Pentru valoarea contabilă a numerarului gajat pentru a garanta împrumuturile, vă rugăm să consultați Nota 14.

9. CHELTUIELI IN AVANS

La 31 Decembrie 2024, Societatea a înregistrat cheltuieli in avans în sumă de 3.422.223 RON (1.228.014 RON la 31 Decembrie 2023). Soldul de cheltuieli în avans la 31 Decembrie 2024 constau în comisioane amânate pentru finanțarea acordată prin împrumutul sindicalizat precum și alte sume cum ar fi polițe din asigurare pentru profesioniști și pentru imobilizările corporale.

10. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Furnizori	173.416.999	135.085.307
Furnizori de imobilizări	32.048.975	22.780.305
Datoria aferenta contractelor	1.976.266	2.477.844
TOTAL	207.442.240	160.343.456

Soldul contului furnizorilor consta in datorii pentru achizitia de consumabile, materiale si marfuri. Contul furnizorilor de mijloace fixe este format din datorii pentru achizitia de echipamente medicale. Totalul datoriilor comerciale datorate părților afiliate ale Societății este în sumă de 99.971.550 RON (31 Decembrie 2023: 71.259.012 RON) și au fost prezentate la Nota 23.

11. ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii salariale și alte datorii(inclusiv contribuții)	9.796.385	8.899.336
Alte datorii	10.552.003	5.598.459
TOTAL	20.348.388	14.497.795

În contul Alte datorii este inclusă suma de 1.761.907 lei (31 Decembrie 2023: 1.761.907) aferentă unei investiții care a fost transferată de la Policlinica Diagnostic Rapid în trecut. Suma este prezentată în Nota 23 pentru părțile afiliate.

12. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Valoare contabilă la începutul anului	2.790.424	3.480.319
Debitat/(creditat) în profit sau pierdere		
- provizioane suplimentare recunoscute	2.795.566	9.339
- sumele neutilizate reversate	-	-
Sume utilizate în timpul anului	(816.786)	(699.234)
31 decembrie	4.769.204	2.790.424

Provizioanele înregistrate la 31 Decembrie 2024 și 31 Decembrie 2023 se referă în principal la provizioane aferente concediilor neefectuate, care acoperă peste 100% din soldul total. Soldul a crescut cu 1.978.780 RON comparativ cu anul trecut.

13. DATORII DE LEASING

Datoriile de leasing se referă la clădiri, vehicule și echipamente medicale.

Drept de utilizare	Constructii	Vehicule	Echipamente	Total
Cost				
Valoare la 31 decembrie 2023	120.404.287	15.454.615	23.701.120	159.560.021
Intrari	25.021.222	70.484	356.040	25.447.746
Iesiri	(506.521)	(240.697)	-	(747.218)
Valoare la 31 decembrie 2024	144.918.989	15.284.402	24.057.160	184.260.550

Amortizare cumulata

Valoare la 31 decembrie 2023	82.784.280	9.682.557	14.686.740	107.153.576
Amortizare in an	22.843.239	2.969.561	3.061.334	28.874.133
Iesiri	(406.811)	(204.361)	-	(611.172)
Valoare la 31 decembrie 2024	105.220.708	12.447.756	17.748.074	135.416.538

Valoare neta contabila

Valoare la 31 decembrie 2023	37.620.007	5.772.058	9.014.380	52.406.445
Valoare la 31 decembrie 2024	39.698.281	2.836.646	6.309.086	48.844.012

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Porțiunea pe termen lung - leasing	27.066.810	30.921.580
Porțiunea pe termen scurt - leasing	24.096.539	24.607.775
TOTAL	51.163.349	55.529.355

	31 decembrie 2024	1 decembrie 2023
Amortizarea dreptului de utilizare	28.874.133	27.831.344
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile de leasing (incluse în costul financiar)	2.749.951	2.482.884
Castiguri din contracte de leasing încheiate mai devreme	6.338	374.131
Pierdere din diferențe de curs valutar din contractele de leasing	16.849	375.286
Cheltuieli cu impozitul pe profit generate ca urmare a contractelor de leasing	-	-
Cheltuieli aferente contractelor de leasing cu o perioadă mai scurtă de 1 an (incluse în cheltuielile cu chiria)	80.679	125.687
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mică care nu sunt prezentate mai sus (incluse în cheltuielile cu chiria)	267.454	660.161
Alte categorii	3.361.785	3.363.595

Fluxul total de numerar pentru leasing este în valoare de 32.323.561 RON (2023: 31.443.801 RON) pentru contractele care se încadrează în IFRS 16 (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor), dintre care 29.573.610 RON (2023: 28.814.599 RON) se referă la plăți pentru principal și 2.749.951 RON (2023: 2.629.202 RON) se referă la plăți pentru dobanzi. Pentru contractele de leasing aferente contractelor pe termen scurt sau activelor de valoare mică, fluxul total de numerar este în valoare de 348.133 lei (2023: 785.848 lei).

Opțiuni de prelungire și terminare

Opțiunile de prelungire și de reziliere sunt incluse în perioada de închiriere numai atunci când societatea are dreptul de a prelungi/înceta unilateral și consideră că acest drept este în mod rezonabil sigur că va fi exercitat. Pentru unele dintre contractele de închiriere ale societății cu opțiuni de prelungire, aceste criterii sunt considerate îndeplinite și, prin urmare, opțiunea de prelungire este inclusă în termenul de închiriere.

Unele dintre contractele de închiriere imobiliară din cadrul Companiei conțin opțiuni de reziliere cu scopul de a obține flexibilitate operațională. Pentru majoritatea acestor acorduri, Compania este rezonabil sigură că opțiunea de reziliere va fi exercitată. În consecință, datoria de leasing nu include plățile viitoare de chirie în perioada următoare datei de încetare a celei mai devreme.

14. DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Descoperit de cont	9.948.200	9.949.200
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor	58.861.845	45.140.930
Porțiunea pe termen lung a împrumuturilor	582.827.132	593.857.396
TOTAL	651.637.177	648.947.526

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar și echivalente de numerar	15.335.770	10.201.516
Împrumuturi (inclusiv overdraft)	(651.637.177)	(648.947.526)
Datorii de leasing	(51.163.349)	(55.529.355)
Datoria netă	(687.464.756)	(694.275.365)

Datoria curentă

Overdraft	(9.948.200)	(9.949.200)
Porțiunea curentă a datoriei de leasing	(24.096.539)	(24.607.775)
Porțiunea curentă a datorilor pe termen lung	(58.861.845)	(45.140.930)

Datoria pe termen lung

Datorii de leasing	(27.066.810)	(30.921.580)
Datoria de pe termen lung	(582.827.132)	(593.857.396)

Creșteri ale facilității de credit pe parcursul anului 2024

La data de 14 martie 2024, Grupul a majorat facilitățile existente cu 50 de milioane de euro prin semnarea unui act additional la contractul sindicalizat existent. Sindicatul de bănci care a semnat majorarea este format din Banca Comercială Română, în calitate de coordonator, mandated lead arranger, agent de documentare, agent de facilitare și securitate și bookrunner, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Société Générale și Banca Transilvania, în calitate de creditori originali.

Soldul împrumutului sindicalizat este de 637.528.177 RON la 31 decembrie 2024.

La 31 decembrie 2024, facilitățile de finanțare trase și netrase ale Companiei includeau și următoarele:

- facilitate de descoperire de cont garantat între Garanti Bank S.A. și Med Life S.A., suma trasă la 31 decembrie 2024 este de 9.948.200 RON;

Rata dobânzii pentru fiecare împrumut pentru fiecare perioadă de dobândă este rata pe an care reprezintă suma marjei aplicabile și în funcție de moneda fiecărui împrumut, EURIBOR la 6 luni pentru sumele în EUR sau ROBOR la 6 luni pentru sumele în RON.

La 31 Decembrie 2024, în legătură cu împrumuturile în sold de 637.528.177 RON, Societatea a gajat imobilizări corporale cu o valoare contabilă de 165.984.829 RON. De asemenea, Societatea a gajat numerar în valoare totală de 12.885.689 RON și creanțe în valoare de 53.797.379 RON la 31 Decembrie 2024.

Societatea a gajat acțiuni în legătură cu societățile achiziționate până la 31 Decembrie 2024 și a gajat active în legătură cu celelalte împrumuturi prezentate în Nota 14.

Managementul Societății urmărește, printre altele, să se asigure că aceasta îndeplinește obligațiile financiare atașate împrumuturilor și împrumuturilor purtătoare de dobândă care definesc cerințele privind structura capitalului. Încălcarea respectării acordurilor financiare ar permite băncii să își retragă împrumuturile. Nu au existat încălcări ale acordurilor financiare ale niciunui împrumut purtător de dobândă în perioada curentă.

O reconciliere a mișcărilor de numerar și altele decât de numerar ale împrumuturilor de plătit, datorilor de leasing este prezentată în următorul tabel:

	Datorii din activitati de finantare		Descoperit de cont	Total
	Imprumuturi	Leasinguri		
Datoria neta la 31 decembrie 2023	(638.998.326)	(55.529.355)	(9.949.200)	(704.476.881)
Miscari de numerar				
Fluxuri nete de numerar in legatura cu principalul	(3.921.445)	29.573.610	-	25.652.165
Plati de dobanda	39.523.222	2.749.951	-	42.273.173
Miscari non-numerar				
Contracte de leasing noi	-	(24.951.869)	-	(24.951.869)
Ajustari pentru schimburi valutare	56.268	12.947	1.000	70.215
Alte miscari (non numerar)	(38.348.697)	(3.018.633)	-	(41.367.330)
Datoria neta la 31 decembrie 2024	(641.688.977)	(51.163.349)	(9.948.200)	(702.800.526)

*Alte modificări (mișcare fără numerar) conțin cheltuiala cu dobânzile acumulate.

15. CAPITALUL SOCIAL SI PRIMA DE EMISIUNE

Capitalul social emis în termeni nominali este format din 531.481.968 acțiuni ordinare la 31 Decembrie 2024 (31 Decembrie 2023: 531.481.968) cu o valoare nominală de 0,25 RON pe acțiune. Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul la un vot pentru o acțiune deținută în adunările acționarilor societății, cu excepția acțiunilor proprii răscumpărate de societate ca parte a programului de răscumpărare a acțiunilor. Toate acțiunile au o poziție egală și conferă drepturi egale activelor nete ale Societății, cu excepția acțiunilor de trezorerie.

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Capital social	132.870.492	132.870.492
Prime de emisiune	(308.155)	(308.155)
TOTAL	132.562.337	132.562.337

Pe parcursul anului 2024, Societatea a redobândit instrumente proprii de capitaluri proprii (acțiuni de trezorerie) în valoare totală de 1.078.836 (2023: 448.718 RON) și nu a eliberat acțiuni în (2023: 3.026.045 RON, net de comisioane). Nu a fost recunoscută nicio sumă pentru diferența dintre valoarea justă și costul acțiunilor proprii, deoarece nu a fost efectuată nicio modificare (comparativ cu 2023, când suma recunoscută a fost de 308.155 RON și a fost inclusă ca o creștere a contului de prime de emisiune). Numărul total de acțiuni deținute de societate este de 427.042 la 31 decembrie 2024 (162.984 la 31 decembrie 2023).

16. REZERVE

Structura rezervelor Companiei este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Rezerve legale (i)	8.456.933	7.332.266
Alte rezerve (ii)	27.895.072	27.895.072
Rezerve din reevaluare (iii)	106.464.509	106.464.509
TOTAL	142.816.514	141.691.848

(i), (ii) Rezerve generale și alte rezerve

Sold inițial	35.227.339	34.538.597
Mișcări	-	688.742
Sold de închidere	35.227.339	35.227.339

(iii) Rezerve din reevaluare

Sold inițial	106.464.509	106.464.509
Scădere din corecții de reevaluare	-	-
Creștere din reevaluare	-	-
Impozit amânat aferent reevaluării	-	-
Sold de închidere	106.464.509	106.464.509

În contul Rezerve generale există rezerve legale înregistrate în valoare de 8.456.933 RON (2023: 7.332.266 RON).

Rezerva de reevaluare a proprietăților ia naștere la reevaluarea terenurilor și clădirilor. Pe parcursul anului 2022, Med Life SA a angajat un evaluator independent pentru a determina valoarea justă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2022.

Atunci când terenurile sau clădirile reevaluate sunt vândute sau înstrăinate în alt mod, partea din rezerva de reevaluare a proprietăților care se referă la acel activ și care este efectiv realizată, este transferată direct în rezervele generale.

Efectele impozitelor asupra venitului, dacă există, care rezultă din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozite pe profit (a se vedea nota 24).

17. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Cifra de afaceri aferenta perioadei de 12 luni incheiate la 31 Decembrie 2024 este 716.937.391 RON (pentru 12 luni 2023: 636.435.030 RON), reprezentand servicii medicale, inclusiv veniturile din pachete de preventie si onorariile pentru serviciile prestate in cadrul clinicilor Med Life si ale diverselor spitale din Romania. Va rugam consultati nota de mai jos.

Linie de afaceri	12 luni 2024 Vânzări	% din Total Vânzări	12 luni 2023 Vânzări	% din Total	Variație 2024/2023
Clinici	209.466.630	29,2%	189.267.075	29,7%	10,7%
Vânzări Corporative	201.389.691	28,1%	182.856.902	28,7%	10,1%
Spitale	173.208.866	24,2%	152.378.890	23,9%	13,7%
Laboratoare	130.210.975	18,2%	110.287.800	17,3%	18,1%
Cheltuieli generale	2.661.229	0,4%	1.057.976	0,2%	151,5%
Stomatologie	-	0,0%	586.387	0,1%	-100,0%
TOTAL	716.937.391	100%	636.435.030	100%	13%

Din totalul vanzarilor in anul 2024, 12% (10% in 2023) provin din tratamentul pacientilor asigurati prin Casa de Asigurari de Sanatate. Veniturile Companiei sunt realizate in Romania. Intreaga suma inclusa in obligatii contractuale la inceputul anului (Nota 10) a fost inregistrata ca venit in 2024.

18.1. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2024	12 luni 2023
Alte venituri operationale	839.144	8.166.567
TOTAL	839.144	8.166.567

Scăderea înregistrată la Alte venituri din exploatare este ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Clinica Dentest SA pentru Clinica Dentalife în anul 2023, întreaga Divizie de Stomatologie fiind mutată într-o altă Companie din cadrul Grupului Medlife, castigul net din aceasta tranzactie a fost in valoare de 5.802.829 lei.

18.2. ALTE VENITURI DIN DIVIDENDE

Pe parcursul anului 2024, Societatea a primit dividende în valoare de 26.421.834 RON de la filialele sale, din care 1.399.080 RON au fost incasati până la sfârșitul anului.

19. CHELTUIELI CU TERȚI

	12 luni 2024	12 luni 2023
Servicii medicale	229.498.462	210.751.745
Alte servicii	52.273	1.907.971
Curatenie si spalatorie	6.472.830	5.725.998
Servicii de consultanta	5.017.051	4.301.518
Servicii juridice	4.308.166	3.600.531
Altele	8.130.143	4.200.829
Paza si securitate	1.873.987	2.043.623
Colectare deseuri si salubritare	2.223.188	1.786.379
Servicii de logistica si telecomunicatii	167.582	263.773
Servicii IT	530.714	508.815
Servicii depozitare si arhivare	511.259	366.530
Acreditari si autorizatii	499.121	618.350
TOTAL	259.284.776	236.076.062

20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	12 luni 2024	12 luni 2023
Utilitati	8.797.143	9.039.038
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	6.245.405	5.205.379
Chirii	3.709.918	4.149.443
Prime din asigurari	1.982.223	2.392.115
Reclama si publicitate	15.686.744	13.636.147
Comunicatii	2.379.998	2.313.600
Alte cheltuieli administrative si de exploatare	5.921.260	7.617.152
TOTAL	44.722.691	44.352.874

21. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Structura personalului Med Life este descrisă mai jos:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conducere	43	45
Personal	1.949	1.997
Total	1.992	2.042

Beneficiile pe termen scurt (cheltuielile salariale) acordate de Societate pe categorii de personal, sunt descrise mai jos:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conducere	26.905.665	21.492.146
Personal	184.165.541	170.070.046
Total	211.071.206	191.562.192

Pentru cheltuielile cu personalul din conducere, vă rugăm să consultați Nota 23 (b).

22. REZULTATUL FINANCIAR NET

	12 luni 2024	12 luni 2023
Pierdere din efectul cursului valutar	(405.508)	(4.100.145)
Costul finantării	(44.090.127)	(37.880.512)
Comisioane bancare	(1.722.819)	(1.894.074)
Venituri din dobanzi	13.005.328	12.904.228
PIERDEREA FINANCIARA NETA	(33.213.126)	(30.970.503)

23. PARTI AFILIATE

(a) Principalii actionari

La 31 Decembrie 2024, structura acționarilor Med Life SA este prezentată mai jos:

	Număr acțiuni	%	Valoare
Cristescu Mihaela Gabriela	74.642.760	14,04%	18.660.690
Marcu Mihail	72.944.828	13,72%	18.236.207
Fondul de Pensii administrat privat NN	70.356.940	13,24%	17.589.235
Marcu Nicolae	54.631.600	10,28%	13.657.900
Fondul de Pensii administrat privat AZT Viitorul Tău (Allianz Tiriatic)	46.219.200	8,70%	11.554.800
Fondul de Pensii administrat privat Metropolitan Life	34.763.991	6,54%	8.690.998
International Finance Corporation (IFC)	24.110.400	4,54%	6.027.600
Alte Persoane juridice	125.066.423	23,53%	31.266.606
Med Life S.A.	427.042	0,08%	106.761
Alte Persoane fizice	28.318.784	5,33%	7.079.696
TOTAL	531.481.968	100,00%	132.870.492

La 31 Decembrie 2023, structura acționarilor Med Life SA este prezentată mai jos:

	Număr acțiuni	%	Valoare
Persoane juridice	289.227.475	54,42%	72.306.869
Marcu Mihail	78.484.828	14,77%	19.621.207
Cristescu Mihaela Gabriela	74.642.760	14,04%	18.660.690
Marcu Nicolae	55.341.600	10,41%	13.835.400
Alți acționari	33.785.305	6,36%	8.446.326
TOTAL	531.481.968	100,00%	132.870.492

(b) Remunerația comitetului executiv și a consiliului de administrați – cheltuieli cu personalul din conducere

Compensațiile acordate membrilor comitetului executiv au fost după cum urmează:

	12 luni 2024	12 luni 2023
Comitetul Executiv	8.179.674	7.709.531

Compensația Comitetului Executiv include plățile către membrii conducerii superioare în temeiul contractelor de mandat încheiate cu Medlife pentru o perioadă de 4 ani.

La 1 Ianuarie 2024, Comitetul executiv al Companiei era format din zece manageri remunerați în baza acordului de mandat.

Având în vedere expirarea mandatelor membrilor Comitetului Executiv al Societății la data de 21 octombrie 2024, mandatele următorilor membri au fost prelungite, începând cu data de 21 octombrie 2024, până la data de 20 octombrie 2028:

- domnul Mihail Marcu în calitate de Director General și Membru al Comitetului Executiv;
- domnul Nicolae Marcu în calitate de Director Sănătate și Operațiuni și Membru al Comitetului Executiv;
- Domnul Dorin Preda în calitate de Director General Adjunct și Membru al Comitetului Executiv;
- Dna Oana-Alina Irinoiu în calitate de Director Financiar și Membru al Comitetului Executiv.

Noul Comitet Executiv al Companiei este redus de la 10 la 5 membri, cu 4 membri numiți conform celor menționate mai sus și un post rămas vacant.

Compensațiile acordate membrilor consiliului de administrație au fost următoarele:

	12 luni 2024	12 luni 2023
Consiliul de administrație	4.099.181	3.840.591
din care:		
Indemnizații	3.860.308	3.840.591
Beneficii	238.873	-

Administratorii nu beneficiază de o componentă de remunerare variabilă.

Consiliul de Administrație Med Life SA este format din 7 membri în baza unor contracte de administrare încheiate cu Societatea, aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Mandatele membrilor sunt pe o perioadă de 4 ani, începând cu data de 22 decembrie 2024, conform Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1 / 21.11.2024.

Componența Consiliului de Administrație al Medlife a rămas aceeași:

Mihail Marcu – Director Executiv – Presedinte CA
Nicolae Marcu – Director Executiv – Membru CA
Dorin Preda – Director Executiv – Membru CA
Ana Maria Mihaescu – Director neexecutiv – Membru CA
Dimitrie Pelinescu-Onciul – Director neexecutiv – Membru CA
Voicu Cheta – Director neexecutiv – Membru CA
Ovidiu Fer – Director neexecutiv – Membru CA

Pe parcursul anului 2024 nu au existat modificări în componența Consiliului de Administrație al Medlife.

(c) Solduri și tranzacții cu filiale și alte părți afiliate

Solduri creante și datorii de la/catre filiale și alte părți afiliate:

Creante comerciale/Datorii comerciale

Relațiile comerciale ale companiei cu filialele sale reprezintă prestarea de servicii medicale, închirierea de facilități medicale și achiziționarea de materiale și mărfuri.

Creantele comerciale ale Societății față de partile afiliate sunt în valoare de 48.667.306 RON (31 Decembrie 2023: 37.546.876 RON) și fac parte din Creantele comerciale din bilanț.

Totalul datoriilor comerciale datorate părților afiliate ale Societății sunt în sumă de 99.971.550 RON (31 Decembrie 2023: 71.259.012 RON) și fac parte din datorii comerciale și alte datorii din situația poziției financiare.

MED LIFE S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	Creante		Datorii	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Centrul Medical Panduri S.A.	1.374.044	1.435.122	8.570.418	3.378.578
Almina Trading S.A.	1.940.515	1.017.374	309.784	194.279
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	4.730.841	1.371.995	9.540.139	6.351.922
Pharmalife Med S.R.L.	5.064	-	982.932	666.056
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	8.887	8.887
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	11.702.059	9.635.407	21.161.684	14.281.612
Histo S.R.L.	1.233	1.233	564.607	472.485
Genesys Medical S.R.L.	806.210	2.250.876	10.118.652	6.816.052
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	1.033.888	709.949	2.868.592	2.781.705
Accipiens S.A.	-	6.692	-	-
Biotest Med S.R.L.	3.072.909	1.973.406	10.329.946	8.408.190
Vital Test S.R.L.	-	-	1.223.199	1.223.199
Centrul Medical Sama S.A.	3.380.419	2.300.733	7.709.159	5.360.516
Ultratest Craiova S.A.	38.109	38.109	-	-
Bahtco Invest S.R.L.	-	-	827.604	1.228.437
Medapt S.R.L.	-	-	832.033	832.033
RUR Medical S.R.L.	244.108	244.108	1.134.616	1.134.616
Transilvania Imagistica S.A.	-	-	-	173.789
Diamed Center S.R.L.	-	3.186.291	-	295.583
Stem Cells Bank S.A.	5.240.775	4.179.399	-	-
Dent Estet Clinic S.A.	109.149	103.489	159.368	158.370
Medlife Ocupational S.R.L.	55.990	55.990	-	-
Solomed Clinic S.A.	2.809.595	2.118.842	3.050.794	2.214.593
Clinica Polisano S.R.L.	5.493.146	3.878.070	4.863.956	3.281.882
Prima Medical S.R.L.	46.639	46.639	133.502	59.792
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	1.300	947	-	-
Solomed Plus S.R.L.	2.875	1.156	1.481.712	1.219.049
Valdi Medica S.A.	2.062.941	840.797	455.168	142.168
Sfatul Medicului S.R.L.	188.067	187.954	105.351	57.641
Spital Lotus S.R.L.	1.199.190	266.482	510.167	193.998
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	678.325	417.367	1.702.419	3.162.277
Micromedica Roman	-	-	6.560	-
Onco Team Diagnostic S.R.L.	26.797	8.190	7.270.485	3.850.636
Badea Medical S.R.L.	-	(213)	32.614	14.714
RMC Medlife Holding Kft.	-	877	-	-
Centrul Medical Matei Basarab S.R.L.	-	187.762	-	-
CED Pharma S.R.L.	-	404	-	-
Pharmachem Distributie S.R.L.	-	4.388	2.955.041	2.569.420
Dent Estet Ploiesti S.R.L.	-	1.313	-	-
Expert Med Centrul Medical Irina S.R.L.	-	-	14.036	107.416
Krondent S.R.L.	-	1.104	-	-
Medica S.A.	-	-	66.154	10.180
Leti Farm 2000 S.R.L.	-	87	-	-
Monix Pharm S.R.L.	-	72	-	-
Stomestet S.R.L.	-	-	36.193	12.881
Costea Digital Dental S.R.L.	-	1.164	-	-
MNT Healthcare Europe S.R.L.	621.801	132.689	4.500	4.500
Pro Life Clinics S.R.L.	-	-	15.946	83.278
Onco Card S.R.L.	-	-	96.958	45.120
Tomorad Expert S.R.L.	-	-	6.081	4.550
Alinora Optimex SRL	-	-	460.501	-
Triamed S.R.L.	-	-	3.610	3.610
Sanopass S.A.	-	13.680	49.403	2.659
Medici's S.R.L.	1.379.732	468.675	-	4.466
SC M-Profilaxis S.R.L.	-	396.356	-	-
Muntenia Medical Competences S.A.	-	-	36.253	8.677
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.,	-	-	153.318	314.213
Laborator Cuza Voda S.R.L.	417.503	49.375	-	-
Provita Pain Clinic S.A.	-	-	2.866	8.554
Dent Estet Genesys S.R.L.	-	689	-	-
Dentist 4 Kids S.R.L.	-	1.523	-	-
Green Dental Clinic S.R.L.	602	535	-	-
DIETLIFE FOOD S.R.L.	3.482	278	-	-
BLACK SEA MAGIC S.R.L.	-	9.500	-	-
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	116.345	116.429
Total	48.667.306	37.546.876	99.971.550	71.259.012

Alte datorii de la părțile afiliate

În contul Alte datorii este inclusă suma de 1.761.907 lei (31 Decembrie 2023: 1.761.907) aferentă companiei Policlinica Diagnostic Rapid, vă rugăm să consultați Nota 11 pentru detalii.

Alte creanțe de la părțile afiliate

La Alte active este inclusă o sumă cu compania Pharmachem Distribuție ca urmare a unor creanțe cesionate de 7.914.243 RON (31 Decembrie 2023: 7.914.243 RON), după ce achiziția a avut loc în 2021. De asemenea, linia de Alte active include un sold intercompany ca urmare a vânzării efectuate de Med Life SA către Dentestet Clinic SA pentru Clinica Dentalife în suma de 5.802.829 RON și, de asemenea, suma de 6.982.109 RON, aferentă unei investiții intersocietate care a fost transferată de la Med Life SA către Polisoano. Aceste sume nu mai sunt în sold la 31 decembrie 2024. Vă rugăm să consultați Nota 4.1 pentru detalii.

Imprumuturi acordate partilor afiliate

	Solduri		Dobanda de primit	
	Imprumuturi acordate			
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Valdi Medica S.A.	-	1.870.000	376.067	434.163
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	11.689	-	-
Bahtco Invest S.R.L.	46.478.017	43.002.870	13.983.200	10.576.389
MedLife Occupational S.R.L.	188.531	313.535	250.528	468.005
Stem Cells Bank S.A.	24.789.936	20.289.586	4.969.747	3.037.504
Clinica Polisoano S.R.L.	7.314.977	21.710.245	8.686.869	6.985.186
Diamed Center S.R.L.	-	10.353.605	-	2.500.799
Sfatul Medicului S.R.L.	4.210.500	4.210.500	1.008.025	642.819
Pharmachem Distribuție S.A.	7.914.243	-	-	-
Personal Genetics S.A.	683.939	-	-	-
VALDI MEDICA SRL	(5.358)	-	-	-
Pharmalife Med S.R.L.	8.439.358	7.706.088	2.484.764	1.626.936
RMC Medlife Holding Kft.	4.606.017	1.094.412	159.063	80.345
CED Pharma S.R.L.	-	630.000	-	108.611
LETI Farm 2000 S.R.L.	-	103.270	-	17.388
Badea Medical S.R.L.	867.860	727.860	154.808	80.296
MNT Healthcare Europe S.R.L.	5.790.384	5.790.384	370.661	219.806
Sanopass S.A.	4.326.101	4.326.101	844.801	469.568
Solomed Clinic S.A.	-	-	101.923	256.699
Sweat Concept One S.R.L.	22.883.930	14.810.430	3.642.107	1.876.212
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S./	13.890.550	9.195.630	1.104.800	148.191
Anima Speciality Medical Services S.R.L. SRL	10.353.605	-	3.398.801	-
Medici's S.A.	1.988.000	-	12.833	-
Total	164.720.589	146.146.205	41.548.997	29.528.917

Soldurile imprumuturilor acordate partilor afiliate includ si suma de 14.722.878 RON (2023: 13.239.277 RON), valori ce se regasesc in bilant pe linia de Alte active financiare.

Venitul total din dobânzi recunoscut în perioada respectivă a fost de 12.760.406 RON.

Cheltuielile totale cu dobânzile recunoscute în perioada au fost în valoare de 978.475 RON.

Ca urmare a achizitiei a 98% din capitalul social in entitatea Personal Genetics, Medlife S.A a preluat imprumul entitatii la un pret discountat (683.939 RON), in timp ce valoarea imprumutului datorat de catre Personal Genetics este de 9.701.148. Pentru diferenta, Medlife S.A isi recunoaste venituri din dobanzi pana la valoarea imprumutului.

Conducerea a calculat impactul contabilizării costului amortizat și a concluzionat că impactul ECL nu este semnificativ. Nu se acordă garanții în cadrul contractelor de împrumut, pentru sumele acordate părților afiliate, iar dobânzile variază între 2% și 7% pentru EUR și între 8% și 9% pentru RON.

Imprumuturi obtinute de la partile afiliate

	Solduri			
	Imprumuturi		Dobanda de platit	
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	-	1.624	-
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	-	-	39.160	1.624
Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare S.R.L.	659.000	-	105.066	39.160
Prima Medical S.R.L.	1.700.000	159.000	154.892	62.481
Almina Trading S.A.	457.637	-	754.581	72.255
Genesys Medical Clinic S.R.L.	6.731.769	1.900.000	1.232.178	120.963
Micromedica Bacau S.R.L.	-	6.731.769	-	648.285
Spitalul Lotus S.R.L.	359.725	-	642.193	32.288
Biotest Med S.R.L.	-	-	-	297.907
CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA SRL	-	468.720	-	4.223
POLICLINICA UNION SRL	1.500.000	-	4.977	-
Stomestet S.A.	1.000.000	-	8.769	-
Solomed Clinic S.A.	3.000.000	-	-	-
Total	15.408.131	9.259.489	2.943.440	1.279.186

Nu se acordă garanții în cadrul contractelor de împrumut, pentru sumele primite de la părți afiliate, iar dobânzile variază între 2% și 7% pentru EUR și între 8% și 9% pentru RON.

Imprumuturi acordate partilor afiliate

	Miscari			
	Imprumuturi		Rambursari	
	2024	2023	2024	2023
Bahtco Invest S.A.	9.415.967	6.047.601	5.939.642	6.955.141
Diamed Center S.R.L.	-	410.000	-	410.000
Ghencea Medical Center S.A.	-	-	-	60.000
ANIMA SPECIALITY MEDICAL SERVICES SRL	-	-	-	394.783
MedLife Ocupational S.R.L.	-	-	125.000	1.585
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	-	1.224	-	2.650.000
Pharmalife Med S.R.L.	733.270	650.000	733.270	8.718.317
Clinica Polissano S.R.L.	20.850	2.048.199	14.416.118	7.028
RMC Medlife Holding Kft.	3.828.908	755.122	317.303	-
Stem Cells Bank S.A.	4.530.350	4.916.400	30.000	464.000
Sfatul Medicului S.R.L.	-	1.298.000	-	8.446.000
Valdi Medica S.R.L.	8.192.976	8.446.000	10.080.024	-
Badea Medical S.R.L.	140.000	120.000	-	-
MNT Healthcare Europe S.R.L.	1.000.000	1.300.000	1.000.000	-
Sanopass S.A.	-	-	-	12.778.980
Solomed Clinic S.A.	-	3.606.290	-	-
Sweat Concept One S.R.L.	8.073.500	2.390.290	-	-
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.A.	4.694.920	9.195.630	-	-
Medicis S.A.	1.988.000	-	-	-
Pharmachem Distributie S.A.	7.914.243	-	-	-
Personal Genetics S.A.	2.185.498	-	1.501.559	-
Total	52.718.482	41.184.756	34.142.916	40.885.835

Imprumuturi obtinute de la partile afiliate

	Miscari			
	Imprumuturi		Rambursari	
	2024	2023	2024	2023
Med Life Broker de Asigurare si Reasigurare S.R.	500.000	-	-	-
Prima Medical S.R.L.	1.700.000	1.004.000	-	2.269.413
Almina	9.750.000	1.000.000	11.192.359	-
Genesys	-	2.408.769	-	1.000.000
Micromedica Bacau	-	-	-	1.200.000
Lotus	6.725.000	3.740.000	6.365.275	7.224.000
CENTRUL MEDICAL MICROMEDICA SRL	550.000	-	550.000	-
POLICLINICA UNION SRL	1.500.000	-	-	-
SOLOMED CLINIC SA	3.000.000	-	-	-
Stomestet S.A.	1.000.000	-	-	-
Biotest	-	425.000	425.000	-
Total	24.725.000	8.577.769	18.532.634	11.693.413

Tranzactii cu partile afiliate
Vanzari si achizitii

	Vanzari		Achizitii	
	2024	2023	2024	2023
Policlinica de Diagnostic Rapid S.A.	5.301.649	5.023.841	7.352.070	7.124.071
Policlinica de Diagnostic Rapid Medis S.R.L.	323.938	306.503	92.585	101.940
Bahtco Invest S.R.L.	-	-	16.045.637	16.828.005
Genesys Medical S.R.L.	4.280.265	3.332.912	3.591.389	3.522.767
Biotest Med S.R.L.	1.389.930	1.389.881	2.021.667	2.430.699
Centrul Medical Sama S.A.	1.079.691	1.002.300	2.348.644	2.738.434
Ultratest Craiova S.A.	-	688	-	-
Prima Medical S.R.L.	-	-	73.710	61.908
Diamed Center S.R.L.	-	166.619	-	228.417
Aspen Laborator Dentar S.R.L.	6.056	4.268	-	33.590
Almina Trading S.A.	1.801.030	1.535.149	1.048.833	731.781
Centrul Medical Panduri S.A.	638.921	584.785	5.287.328	4.119.219
Dentestet 4 Kids S.R.L.	15.075	17.633	-	-
Dent Estet Clinic S.A.	93.261	108.640	903.261	624.016
Green Dental S.R.L.	5.345	2.931	-	-
Clinica Polisoano S.R.L.	1.614.589	1.300.355	1.582.073	1.765.663
Solomed Clinic S.A.	690.751	621.285	963.392	888.469
Anima Speciality Medical Services S.R.L.	785.124	398.350	2.583.681	2.431.436
Stem Cells Bank S.A.	927.081	1.026.813	-	-
Valdi Medica S.A.	986.943	713.171	198.162	191.461
Sfatul Medicului S.R.L.	8.507	8.910	125.529	99.405
Pharmalife Med S.R.L.	6.191	-	275.411	289.831
Centrul Medical Micromedica S.R.L.	260.958	218.440	1.340.141	1.457.691
Onco Team Diagnostic S.R.L.	6.507	8.190	4.802.519	3.841.300
Spital Lotus S.R.L.	1.932.706	1.863.815	370.241	418.383
Centrul Medical Matei Basarab S.R.L.	-	82.595	-	-
Dent Estet Ploiesti S.R.L.	12.303	7.463	-	-
CED Pharma S.R.L.	-	5.238	-	2.091
Leti Farm 2000 S.R.L.	-	1.033	-	492
Monix Pharm S.R.L.	-	861	-	-
KronDent S.R.L.	11.507	12.204	-	-
Costea Digital Dental S.R.L.	10.043	11.580	-	-
Pharmachem Distributie S.R.L.	49.811	53.300	6.035.052	5.088.903
SC M-Profilaxis S.R.L.	494.465	301.758	-	144.121
Badea Medical S.R.L.	2.169	-	236.572	148.772
Micromedica Roman S.R.L.	-	-	6.560	-
Centrul Medical Antares S.R.L.	-	-	5.301	-
Transilvania Imagistica S.A.	-	-	-	90.729
Histo S.R.L.	-	-	97.429	92.111
Tomorad Expert S.R.L.	-	-	1.765	3.073
Centrul de Diagnostic si Tratament Provita S.	-	4.050	471.073	314.213
Dent Estet Genesys S.R.L.	5.905	4.160	-	-
Medici's S.R.L.	911.060	491.526	192.482	111.175
Laborator Cuza Voda S.R.L.	560.327	39.991	13.213	-
Muntania Medical Competences S.A.	-	144.168	-	13.633
MNT Healthcare Europe SRL	1.237.009	132.690	-	-
Triamed S.R.L.	-	-	-	2.950
Sanopass S.A.	147.666	51.835	894.201	14.771
Policlinica Union S.R.L.	552.797	74.749	18.841	26.736
Solomed Plus S.R.L.	1.719	-	273.948	240.056
Provita Pain Clinic S.A.	-	-	50.842	8.717
Onco Card S.R.L.	-	-	57.026	45.120
Medica S.A.	-	-	56.404	10.180
Medicris S.R.L.	-	-	39.876	5.676
Biofarm Farmec S.R.L.	-	-	-	-
Pro Life Clinics S.R.L.	-	-	29.253	127.300
Expert Med Centrul Medical Irina S.R.L.	-	-	18.808	81.619
Stomestet S.R.L.	-	-	56.728	20.862
DIETLIFE FOOD S.R.L.	18.039	2.840	182	-
BLACK SEA MAGIC S.R.L.	-	9.500	-	-
LIFE RESORT S.R.L.	-	-	-	80.115
DR. CRISTESCU I. MIHAELA-GABRIELA	-	-	700.800	700.800
Life Finance G.I.E.	-	-	-	2.988
Total	26.169.338	21.067.020	60.262.626	57.305.689

24. IMPOZITARE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7.497.600	-
Venituri cu impozitul amânat	(613.034)	2.146.900
Total cheltuiala / (venituri) cu impozitul pe profit	6.884.566	(2.146.900)
Profit înainte de impozitare	29.380.897	14.586.903
Cheltuiala cu impozitul utilizând cota statutară de 16%	4.700.944	2.333.905
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	958.759	1.495.334
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-	(3.920.620)
Sponsorizare/alte compensatii	1.653.604	-
Alte elemente (inclusiv tratament fiscal diferit)	(428.741)	(2.055.518)
Impozitul pe profit datorat în perioada curentă	6.884.566	(2.146.900)
Impozit pe profit recunoscut în rezultatul global	-	-
Impozit pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere - Cheltuială / (Venit)	6.884.566	(2.146.900)
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii privind impozitul pe profit/venit la 1 ianuarie	97.549	980.993
Impozit pe profit/venit plătit în cursul perioadei	(5.339.059)	(883.444)
Impozit pe profit de plată în anul curent	7.497.600	-
Datorii privind impozitul pe profit la 31 decembrie	2.256.090	97.549

Componente de impozit amânat	31 decembrie 2024	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2023
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	763.073	316.605	446.468
Total creanțe cu impozitul amânat	763.073	316.605	446.468

Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2024	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2023
Alte elemente	104.872	-	104.870
Rezerve din reevaluare	16.951.039	(296.429)	17.247.468
Total datorii cu impozitul amânat	17.055.911	(296.429)	17.352.338
Datorii nete cu impozitul pe venit amânat	16.292.839	(613.034)	16.905.872

Componente de impozit amânat	31 decembrie 2023	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2022
Creanțe cu impozitul amânat			
Active imobilizate	-	-	-
Sume care se refera la provizionul de concedii neefectuate	1.258.534	-	1.258.534
Total creanțe cu impozitul amânat	1.258.534	-	1.258.534

Datorii cu impozitul amânat	31 decembrie 2023	Modificări în impozitul amânat	31 decembrie 2022
Alte elemente	104.870	-	104.870
Rezerve din reevaluare	20.206.435	-	20.206.435
Total datorii cu impozitul amânat	20.311.305	-	20.311.305
Datorii nete cu impozitul amânat	19.052.772	-	19.052.772

Societatea acumulează impozit pe profit la cota de 16% asupra profiturilor calculate în conformitate cu legislația fiscală românească. Efectul net al modificării asupra soldurilor impozitului amânat recunoscut la 31 Decembrie 2024, cu excepția impozitului amânat aferent rezervei din reevaluare care este recunoscută în capitaluri proprii, este reflectat în situația rezultatului global pentru anul încheiat atunci.

25. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

Societatea își gestionează capitalul astfel încât să se asigure că-și va putea continua activitatea maximizând în același timp veniturile acționarilor prin optimizarea balanței dintre datorii și capitaluri proprii.

Structura de capital a Societății constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate la Nota 14, numerarul și echivalentele de numerar prezentate la Nota 8 și capitalul propriu, format din capitalul emis, rezerve și rezultatul reportat, prezentat la Nota 15 și Nota 16.

Managementul riscului al Companiei revizuieste în mod regulat structura capitalului. Ca parte a acestei revizui, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate fiecărei clase de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Compania își va echilibra structura generală a capitalului prin plata dividendelor, noi emisiuni de acțiuni și răscumpărări de acțiuni, precum și emiterea de noi datorii sau răscumpărarea datoriilor existente.

Compania este societatea mama a grupului Medlife. Grupul a crescut în 2024 în principal prin achiziții și mai puțin prin dezvoltare organică. În expansiunea organică, Grupul este expus unei potențiale pierderi de capital dacă extinderea sau noile activități nu își îndeplinesc imediat obiectivele financiare.

Obiectivele Companiei au fost de a echilibra generarea de numerar din unitățile de afaceri stabilite în investiții cu risc mai ridicat în activități noi. Acest lucru a lăsat nivelurile capitalurilor proprii ale Companiei drept tampon pentru a proteja Compania în cazul unor variații ale performanței care ar putea afecta activitățile stabilizate. Compania a folosit finanțarea prin datorii pentru achiziții de afaceri din cauza costului istoric scăzut al finanțării prin datorii și a disponibilității lichidității pe piețele financiare. Atunci când evaluează caracterul adecvat al capitalurilor proprii ale Companiei pentru activități și expuneri, Compania analizează raportul dintre împrumuturile de plătit net de numerar și investițiile lichide pe termen scurt față de capitalul propriu total, așa cum este prezentat în următorul tabel:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Împrumuturi purtatoare de dobândă (fara overdraft)	641.688.977	638.998.326
Numerar și echivalente de numerar	15.335.770	10.201.516
Împrumuturi de plătit nete de numerar	626.353.207	628.796.810
Total capitaluri proprii	345.657.755	324.240.259
Raport împrumuturi fata de capitaluri proprii	0,55	0,52

Scopul pe termen mediu al societății este de a menține acest raport la nivelurile sustenabile, continuând să investească în dezvoltarea de noi afaceri și achiziții pentru a menține o structură echilibrată a capitalului între datorii și capitaluri proprii.

26. MANAGEMENTUL RISCULUI

Consiliul de Administrație al Companiei are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de management al riscului al Companiei.

Politicele de management al riscului ale Companiei sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Compania, pentru a stabili limite de risc și controale adecvate și pentru a monitoriza riscurile și respectarea limitelor.

Comitetul de Audit este responsabil pentru monitorizarea și abordarea problemelor privind eficacitatea și eficiența controalelor interne ale Companiei, conformitatea cu reglementările și managementul riscurilor.

În cursul activității sale, Compania este expusă la o serie de riscuri financiare, inclusiv riscuri de credit, de rata a dobânzii, lichiditate și valutar. Această notă prezintă obiectivele, politicile și procesele Companiei pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru măsurarea riscurilor.

Funcția centrală de trezorerie are un rol important în gestionarea riscurilor financiare ale Companiei, cu scopul de a controla și gestiona expunerea financiară și costurile financiare ale Grupului, cu un echilibru între risc și costuri.

(a) Riscul de credit

Activele financiare care pot da naștere la concentrări ale riscului de credit constau în principal din numerar, depozite pe termen scurt, creanțe comerciale și alte creanțe și alte active financiare. Echivalentele de numerar și depozitele pe termen scurt ale Companiei sunt plasate la instituții financiare de renume, cu un rating de credit ridicat în România.

Creanțele comerciale sunt reprezentate net de provizionul pentru pierderile de credit așteptate. Riscul de credit cu privire la creanțele comerciale este limitat datorită numărului mare de clienți care cuprinde baza de clienți a Companiei, care este formată în principal atât din persoane fizice, cât și din companii. Aproximativ 60% din totalul vânzărilor sunt în numerar, restul fiind bazat pe emiterea de facturi. Situația financiară a acestor clienți în raport cu gradul de credit al acestora este evaluată în mod continuu.

Compania a dezvoltat, de asemenea, anumite proceduri de evaluare a entităților juridice ca clienți înainte de semnarea contractelor, care vizează furnizarea de pachete de asistență medicală (PPM) și monitorizarea capacității acestora de a realiza plățile pe parcursul contractelor. De asemenea, Compania a înființat un departament intern de Colectare care monitorizează activ încasările primite de la clienți.

Valorile contabile brute ale activelor financiare (înainte de reducerile pentru pierderi din credit) incluse în situația poziției financiare reprezintă expunerea maximă a Companiei la riscul de credit în legătură cu aceste active. Compania are doar 12% din vânzările sale în cursul anului 2024 care derivă din tratamentul pacienților asigurați CNAS (concentrarea riscului de credit) - dependență de clienții majori.

La 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2024, Compania nu a considerat că există o concentrare semnificativă a riscului de credit. Vă rugăm să consultați Nota 7 și Nota 23, pentru mai multe detalii cu privire la riscurile de credit ale creanțelor comerciale și a altor creanțe, împrumuturilor acordate și provizioanele pentru pierderi din credit așteptate, precum și 3.11.1, pentru mai multe detalii despre politicile contabile utilizate de Companie.

(b) Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzii de pe piață. Compania este expusă la riscul ratei dobânzii deoarece împrumută fonduri la dobânzi la rate variabile. Riscul mai mare este reprezentat de fondurile împrumutate în moneda națională, deoarece ratele dobânzilor sunt periodic revizuite în funcție de variația indicelui.

Contractele de închiriere încheiate în moneda națională sunt expuse și din cauza procesului de modificare a ratei dobânzii, întrucât rata de actualizare în acest caz este legată de ratele interne ale împrumuturilor pentru fondurile retrase în moneda națională.

Analiza sensibilității ratei dobânzii

Analiza de sensibilitate de mai jos a fost determinată pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru instrumentele financiare purtătoare de dobândă la data raportării. Din totalul soldurilor restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasing, doar sumele care se referă la împrumutul sindicalizat și contractele de leasing (care se referă la închirierea clădirilor, echipamentelor și vehiculelor) au fost luate în considerare pentru sensibilitatea calculului ratei dobânzii. Aceste sume care au fost incluse în analiză acoperă mai mult de 80% din soldurile totale restante atât pentru împrumuturi, cât și pentru leasinguri.

O creștere sau o scădere de 10% este utilizată la raportarea internă a riscului ratei dobânzii către personalul cheie din conducere și reprezintă evaluarea conducerii a modificării rezonabile a ratelor dobânzii. Ipotezele aplicate nu s-au modificat față de exercitiile anterioare.

Pe baza datelor istorice, conducerea Grupului consideră că o creștere cu 10% a ratei dobânzii este adecvată pentru a fi inclusă în analiza de sensibilitate efectuată în legătură cu măsurarea riscului ratei dobânzii. Luând în considerare valoarea totală a împrumuturilor și nivelul real al ratei dobânzii (la 31 decembrie 2024), nu se așteaptă nicio modificare cu mai mult de 10%.

Conform previziunilor disponibile și euribor-rates.eu, nivelul EURIBOR este prevăzut să scadă lent în cursul anului 2025 (de la aproximativ 2,5% la 31 decembrie 2024 la 2% estimat până la jumătatea lui 2025). Această scădere este deja susținută din martie 2025 când EURIBOR a atins un nivel de aproximativ 2,4%. Ca urmare, conducerea Societății nu ia în considerare necesitatea unei creșteri așteptate mai mari a ratei dobânzii în analiza de sensibilitate. Consultați Nota 14 Datoria financiară netă, unde expunerea este prezentată la ratele dobânzii.

Dacă ratele dobânzii ar fi fost cu 10% mai mari și toate celelalte variabile ar fi fost menținute constante, profitul companiei pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2024 ar scădea cu 3.837.713 RON (2023: scădere cu 4.589.955 RON). O variație pozitivă egală ar avea loc pentru o scădere cu 10% a ratei dobânzii. Acest lucru se datorează în principal expunerii Med Life la ratele dobânzii din împrumuturile și contractele sale de leasing.

PASIVE	Total	Din care incluse in analiza de senzitivitate	%	Cheltuieli cu dobanzile in an la rata actuala a dobanzii pentru portiunea selectata	Cheltuieli cu dobanzile in an la rata dobanzii majorata cu 10% pentru portiunea selectata	Variatie ce afecteaza contul de profit si pierdere la cresterea cu 10% a ratei dobanzii
2024						
Overdraft	9.948.200					
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	641.688.977	Imprumutul sindica	637.528.178 98%	38.377.132	42.214.846	3.837.713
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	51.163.349	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si autovehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	46.136.134 90%	2.606.115	2.904.892	298.777
2023						
Overdraft	9.949.200					
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	638.998.326	Imprumutul sindica	635.141.580 98%	33.100.550	36.410.605	3.310.055
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing	55.529.355	Contracte care se refera la inchirierea cladirilor, echipamentelor si autovehiculelor care intra sub incidenta IFRS 16	47.806.393 86%	2.421.187	3.661.052	1.239.865
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023				
Profit sau pierdere si capitaluri proprii	4.136.491	4.549.920				

(c) Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru managementul riscului de lichidități revine consiliului director, care a creat un cadru adecvat de management al riscului de lichidități pentru gestionarea cerințelor de finanțare pe termen scurt, mediu și lung și management al lichidităților. Societatea administrează riscul de lichidități prin menținerea de rezerve monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar preconizate și efective și reconcilierea scadențelor activelor și datoriilor financiare. Împrumuturile acordate părților afiliate nu sunt utilizate pentru a gestiona riscul de lichiditate al Societății.

Riscul de lichiditate se referă la riscul ca un Grup să nu-și poată îndeplini obligațiile financiare pe termen scurt din cauza activelor lichide insuficiente. O măsură cheie pentru evaluarea riscului de lichiditate este Rata curentă, urmată de Rata fluxului de numerar operațional, care sunt prezentate mai jos.

Indicatorul lichiditatii curente

	31 decembrie, 2024	31 decembrie, 2023
Active curente	346.672.770	301.880.201
Datorii curente	346.074.077	267.965.804
Raport capitaluri la împrumuturi (fara descoperit de cont) net de numerar	1,00	1,13

Raportul actual este un punct de plecare vital pentru evaluarea riscului de lichiditate, dar nu este suficient. Întrucât rata curentă este peste 1, cu o ușoară scădere în 2024, aceasta indică un nivel bun de risc de lichiditate.

Având în vedere fluxurile de numerar operaționale subiacente ale Societății, relațiile sale cu contrapărțile sale bancare, cu refinanțare multiple sau creșterea acordurilor de facilități efectuate în ultimii ani și puterea financiară, Societatea nu se așteaptă la niciun obstacol în a-și îndeplini obligațiile financiare pe termen scurt. Creșterea numerarului și a echivalentelor de numerar cu 50% în 2024 față de 2023, împreună cu facilitățile neutilizate asigură suficientă lichiditate pentru perioada următoare.

Tabelul de mai jos prezintă scadențele contractuale ramase ale Societatii la 31 Decembrie 2024 si la 31 Decembrie 2023 pentru datoriile financiare. Tabelul a fost întocmit pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare, în funcție de cea mai recentă dată la care Societatea trebuie să facă plata. Tabelul include fluxurile de numerar aferente atât dobânda, cât și principal.

MED LIFE S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2024	Rata dobanzii efective medii ponderate	Valoarea contabila	Total	An 1	An 2	An 3	An 4	An 5	Peste anul 5
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		207.442.240	207.442.240	207.442.240	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft	EURIBOR 6M /	9.948.200	9.948.200	9.948.200	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	ROBOR 6M +	641.688.977	757.105.488	110.598.073	82.565.654	87.858.030	124.595.200	351.488.531	-
Contracte de leasing	marja aplicabila	51.163.349	54.858.928	24.548.712	13.637.633	8.690.069	6.190.069	1.792.445	-
Total		910.242.766	1.029.354.857	352.537.226	96.203.286	96.548.099	130.785.269	353.280.976	-
2023									
Instrumente nepurtatoare de dobanda									
Datorii comerciale		160.343.456	160.343.456	160.343.456	-	-	-	-	-
Instrumente purtatoare de dobanda									
Overdraft	EURIBOR 6M /	9.949.200	9.949.200	9.949.200	-	-	-	-	-
Imprumut sindicalizat	ROBOR 6M +	638.998.326	813.581.223	79.433.224	112.189.812	82.708.765	87.382.023	120.709.228	331.158.170
Contracte de leasing	marja aplicabila	55.529.355	59.393.369	25.292.634	15.261.828	8.145.504	5.504.406	4.469.790	719.206
Total		864.820.337	1.043.267.248	275.018.514	127.451.640	90.854.269	92.886.429	125.179.019	331.877.376

(d) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justă sau fluxurile viitoare de numerar ale unei expuneri să fluctueze din cauza modificărilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societății la riscul modificărilor ratelor de schimb valutar se referă în principal la activitățile de exploatare ale Societății (atunci când veniturile sau cheltuielile sunt exprimate în valută).

Valorile contabile ale activelor și datoriilor monetare denominate în valută ale Societății la data de raportare sunt după cum urmează:

2024	RON	1 EUR = 4,9741	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	15.309.969	25.801	15.335.770
Creanțe comerciale	97.162.994	-	97.162.994
Creante de la societatile din grup	174.365.410	17.277.161	191.642.571
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	14.722.878	14.722.878
Alte creante imobilizate	2.210.065	-	2.210.065
PASIVE			
Datorii comerciale	207.442.240	-	207.442.240
Overdraft	-	9.948.200	9.948.200
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	-	641.688.977	641.688.977
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	361.432	50.801.917	51.163.349
Datorii catre societatile din grup	18.351.571	-	18.351.571
2023	RON	1 EUR = 4.9746 RON	Total
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	9.416.793	784.723	10.201.516
Creanțe comerciale	87.202.024	-	87.202.024
Creante de la societatile din grup	148.694.706	13.053.110	161.747.816
Imprumuturi pe termen lung catre societatile din grup	-	13.973.722	13.973.722
Alte creante imobilizate	1.851.958	-	1.851.958
PASIVE			
Datorii comerciale	160.343.456	-	160.343.456
Overdraft	-	9.949.200	9.949.200
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a împrumuturilor	-	638.998.326	638.998.326
Porțiunea pe termen scurt și pe termen lung a contractelor de leasing financiar	479.350	55.050.005	55.529.355
Datorii catre societatile din grup	10.538.675	-	10.538.675

Compania este expusa în principal în ceea ce privește cursul de schimb al leului față de euro. Tabelul de mai jos detaliază sensibilitatea Companiei la o creștere și scădere de 10% a leului față de euro. 10% este rata de sensibilitate utilizată atunci când se raportează intern riscul valutar către personalul cheie de conducere și reprezintă evaluarea conducerii cu privire la modificarea posibilă în mod rezonabil a cursurilor de schimb valutar. Analiza de sensibilitate include doar elementele monetare în valută străină în circulație și ajustează conversia acestora la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% a cursurilor valutare.

Dacă EUR scade cu 10% față de RON, profitul va crește, iar suma menționată mai jos va fi pozitivă. Pentru o creștere cu 10% a EUR față de RON ar exista un impact egal și opus asupra profitului, iar soldurile de mai jos ar fi negative. Ipotezele utilizate nu s-au schimbat față de anii precedenți. Variația de mai jos este prezentată ca sume absolute.

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Profit sau pierdere	66.967.201	67.618.598

(e) Sustenabilitate

MedLife, ca mamă finală a Grupului, identifică două categorii majore de riscuri legate de climă: riscuri fizice și riscuri de tranziție. Riscurile fizice acute includ evenimente meteorologice extreme, cum ar fi valurile de căldură, furtunile, inundațiile și incendiile de vegetație. Riscurile cronice se referă la schimbările climatice pe termen lung care influențează temperatura, precipitațiile și condițiile de mediu. Acestea pot genera efecte cumulate asupra sănătății publice, infrastructurii medicale și resurselor financiare și materiale necesare pentru ca sistemul de sănătate să funcționeze eficient.

Grupul este expus la următoarele riscuri de tranziție: reglementări climatice europene și naționale care impun standarde stricte pentru eficiența energetică și reducerea emisiilor, cu impact direct asupra costurilor; tranziția tehnologică, care necesită investiții semnificative în echipamente eficiente și digitalizare; schimbarea preferințelor consumatorilor și investitorilor față de furnizorii sustenabili, ceea ce poate afecta competitivitatea; creșterea prețurilor la energie și a taxelor pe carbon (ETS2), care cresc presiunea financiară; și reglementările privind tratarea apelor uzate (UWWTD), care pot avea un impact indirect asupra disponibilității medicamentelor esențiale.

La 31 decembrie 2024, Societatea nu consideră că aceste riscuri vor avea un impact financiar semnificativ pe termen scurt.

Începând cu 2024, Compania și-a calculat prima amprentă de carbon și a inițiat o analiză cuprinzătoare a factorilor care influențează impactul său asupra mediului. Deși MedLife nu avea încă un plan de acțiune oficial dedicat care să vizeze reducerea amprentei de carbon și consolidarea rezistenței la climă, anumite inițiative cu aceste obiective – directe sau indirecte – fuseseră deja implementate în anii precedenți.

Analiza amprentei de carbon a inclus emisiile din toate cele trei categorii, în conformitate cu standardele internaționale:

- **Scopul 1 (6.189,7 tCO₂e)** acoperă emisiile directe din activitățile Grupului, inclusiv combustibilii utilizați de vehicule sau generatoare operate de companie, consumul de gaze naturale pentru instalațiile companiei și emisiile fugitive de la agenții frigorifici pentru echipamente de răcire.
- **Scopul 2 (3.486,5 tCO₂e, bazat pe piață)** se referă la emisiile indirecte din energia achiziționată, inclusiv atât energie electrică, cât și energie termică, energia electrică fiind sursa dominantă.
- **Scopul 3**, cu cea mai mare pondere de **178.220,7 tCO₂e**, acoperă emisiile indirecte de-a lungul lanțului valoric al companiei. Acestea includ categorii precum bunuri și servicii achiziționate, bunuri de capital, transport și distribuție în amonte, naveta angajaților, deșeurile generate în operațiuni, călătoriile de afaceri, activele închiriate (atât în amonte, cât și în aval), tratarea produselor la sfârșitul vieții și activități legate de combustibil și energie. Pentru unele categorii s-a făcut o defalcare între activitățile din amonte (de la furnizori la companie) și activitățile din aval (de la companie la clienți).

Pentru informații mai detaliate despre principalele impacturi, riscuri și oportunități de sustenabilitate, precum și politicile, acțiunile, indicatorii și țintele aferente, vă invităm să consultați **Declarația de sustenabilitate a Grupului, care va fi inclusă în Raportul anual.**

(f) Războiul în curs de desfășurare

Criza a început în februarie 2022 și a fost generată de invazia Rusiei în Ucraina, care a dus la o creștere bruscă a prețurilor la energie, atât în România, cât și în alte țări europene. Invazia a creat o criză a refugiaților cu cea mai rapidă creștere din Europa. Totodată, la nivel regional, s-a creat o criză de resurse ca urmare a impunerii unei serii de restricții la nivel internațional, Rusia fiind un jucător important pe piața gazelor naturale din Europa.

Medlife nu deține filiale și entități afiliate pe teritoriul Ucrainei și nici nu are alte expuneri relevante în țările direct implicate în acest conflict. Din punct de vedere operațional, achizițiile de energie și gaze naturale se fac în principal de pe piața internă; disponibilitatea, proveniența și livrarea resurselor ar putea fi influențate de dinamica conflictului din regiune.

Consecințele conflictului în curs din Ucraina, criza energetică europeană și măsurile de reglementare care rezultă și alte perturbări economice care se observă în prezent, precum și alte intervenții de reglementare, precum și amplexarea și durata impactului lor economic nu pot fi estimate în mod fiabil în această etapă. Compania răspunde la situație cu măsuri specifice pentru a-și proteja stabilitatea economică. Deoarece evenimentele sunt în desfășurare, impactul pe termen lung poate afecta fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare, contextul geopolitic determinat de conflictul în curs din Ucraina nu are un impact negativ semnificativ asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2024.

(g) Contextul macroeconomic

Contextul economic la nivel național și internațional care poate influența negativ activitatea Companiei se referă la factori precum: inflație, recesiune, modificări ale politicii fiscale și monetare, împrumuturi mai stricte, rate mai mari ale dobânzilor, tarife noi sau în creștere, fluctuații valutare, prețul materiilor prime (electricitate, gaze naturale), etc. În 2024, mediul macroeconomic al României a cunoscut schimbări notabile față de 2023, marcate de modificări ale creșterii PIB-ului, inflației și ratelor șomajului.

Creșterea PIB: În 2024, economia României a afișat o rată moderată de creștere a PIB de 1,4%, în scădere de la 2,1% în 2023. Această încetinire s-a cauzat în primul rând performanței reduse la export și unui deficit semnificativ de cont curent. Cu toate acestea, consumul privat a rămas robust, susținut de creșterea veniturilor disponibile și de investițiile finanțate de UE.

Inflația: Presiunile inflaționiste au persistat în 2024, contribuind la încetinirea creșterii economice. Guvernul a implementat reduceri bugetare și a înghețat salariile și pensiile din sectorul public într-un efort de a reduce deficitul bugetar și de a aborda inflația ridicată.

Rata șomajului: piața muncii din România s-a confruntat cu provocări pe fondul măsurilor de austeritate fiscală. Protestele din partea lucrătorilor de la căile ferate de stat și de la rețelele electrice din cauza reducerilor de locuri de muncă și salarii indică tensiuni pe piața muncii în această perioadă.

Per total, 2024 a prezentat provocări economice pentru România, inclusiv încetinirea creșterii PIB, inflația persistentă și tulburările de pe piața muncii, necesitând reforme structurale pentru stabilizarea și întinerirea economiei.

În special, sectorul sănătății a demonstrat o rezistență considerabilă la turbulențele pieței. Această rezistență este atribuită cererii constante de servicii de sănătate, capacității sectorului de a se adapta la mediile în schimbare și investițiilor strategice în tehnologie și infrastructură. Această rezistență se traduce într-o perspectivă operațională și financiară relativ stabilă, chiar și în fața incertitudinilor economice.

De asemenea, procesul de reevaluare desfășurat la sfârșitul anului 2022 asupra tuturor Terenurilor și Clădirilor deținute, care a generat un excedent global la nivelul Grupului, aduce suficientă încredere asupra valorii activelor deținute, fiind evaluate la valoarea justă curentă minus amortizarea acumulată în aceste situații financiare.

Societatea își revizuieste trimestrial sensibilitățile la ratele dobânzilor și fluctuațiile valutare. La data acestor situații financiare, Grupul consideră că impactul acestor modificări nu ar afecta capacitatea de continuitate a activității, luând măsuri adecvate pentru a reduce orice riscuri potențiale.

27. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Instrumentele financiare din situația poziției financiare includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și datorii comerciale și alte datorii. Acestea sunt prezentate la cost amortizat. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valoarea lor contabilă, în mare parte datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor instrumente, cu excepția împrumuturilor.

Valoarea contabilă a împrumuturilor aproximează valoarea lor justă având în vedere cele două renegotieri ale creditului sindicalizat semnate în 2024 și 2025, în care toate facilitățile de credit au fost reamenajate atât din punct de vedere al scadențelor, cât și al ratelor dobânzii. Împrumutul sindicalizat acoperă aproximativ 88% din totalul expunerii la poziția de datorie a Societății.

Instrumente financiare care nu sunt deținute la valoarea justă

La nivelul 1 al ierarhiei valorii juste, Compania a clasificat numerarul și echivalentele de numerar drept active care nu sunt deținute la valoarea justă.

La nivelul 3 al ierarhiei valorii juste, Compania a clasificat în categoria activelor: creanțe comerciale și alte creanțe, alte active financiare, iar în categoria datoriilor: credite de la bănci și alte instituții financiare, datorii de leasing, datorii comerciale și alte datorii financiare.

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile care nu sunt evaluate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 Decembrie 2024:

ACTIVE	Clasificare conform IFRS	Valoare neta contabila	Valoare justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	9					
Numerar și echivalente de numerar	Cost amortizat	15.335.770	15.335.770	15.335.770	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	Cost amortizat	97.162.994	97.162.994	-	-	97.162.994
Alte active financiare	Cost amortizat	16.932.943	16.932.943	-	-	16.932.943
PASIVE						
Datorii comerciale și alte datorii	Cost amortizat	207.442.240	207.442.240	-	-	207.442.240
Descoperire de cont	Cost amortizat	9.948.200	9.948.200	-	-	9.948.200
Alte datorii pe termen lung	Cost amortizat	-	-	-	-	-
Datoria de leasing	Cost amortizat	51.163.349	51.163.349	-	-	51.163.349
Datoria pe termen lung	Cost amortizat	641.688.977	641.688.977	-	-	641.688.977

În martie 2025 (vă rugăm să consultați Nota 31) Societatea a negociat cu Banca Comercială Română S.A., în calitate de Aranjator, Agent și Creditor și cu alte instituții de credit care sunt membri de sindicat care acționează în calitate de Creditori, termenii și condițiile prelungirii limitei de credit cu o sumă suplimentară de până la 50 milioane EUR. Conform noilor termene negociate între părți, perioada de finanțare a fost prelungită cu 2 ani, iar marja de dobândă a rămas aceeași. Prin urmare, Societatea consideră că valoarea justă a datoriei pe termen lung este similară cu valoarea contabilă.

28. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR NEFINANCIARE

Ierarhia valorii juste

Această notă explică raționamentele și estimările făcute în determinarea valorilor juste ale activelor nefinanciare care sunt recunoscute și măsurate la valoarea justă în situațiile financiare. Pentru a oferi o indicație cu privire la fiabilitatea datelor de intrare utilizate la determinarea valorii juste, Societatea și-a clasificat activele nefinanciare în cele trei niveluri prescrise de standardele internaționale de raportare financiară. O explicație pentru fiecare nivel este oferită în nota 3.21. Conform ultimului raport de evaluare al Companiei întocmit în 2022, vă rugăm să vedeți mai jos valoarea justă măsurată folosind nivelul 3.

31 December 2022	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Terenuri si cladiri	5	-	-	222.570.260

29. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Sunt prezentate doar dacă există probabilitatea ieșirii de resurse care implică beneficii economice. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare individuale, însă este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice. Evaluarea neprevăzutelor implică în mod inerent exercitarea raționamentului și estimări ale rezultatului evenimentelor viitoare.

Angajamente referitoare la imprumutul sindicalizat

Med Life nu va fi implicată în nici un acord care va modifica, nova, amenda sau altera clauzele Acordul actionarilor fara consimțământul scris al creditorilor.

Alte angajamente

La 31 Decembrie 2024 și 31 Decembrie 2023, Compania deține polițe de asigurare pentru acoperirea eventualelor datorii față de medici pentru malpraxis, precum și contracte de asigurare legate de clădiri și echipamente medicale.

În conformitate cu acordul încheiat cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate, Compania trebuie să furnizeze servicii medicale primare cetățenilor asigurați ai Casei Naționale.

BCR a emis scrisori de garanție în favoarea Med Life S.A. în valoare de 13.403.333 RON, din care 1.866.471 EUR la 31 Decembrie 2024 (31 Decembrie 2023: 6.774.165 RON, din care 61.309 EUR).

Mediul fiscal

Sistemul de impozitare din România este într-o etapă de dezvoltare continuă și este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, dobanzile de întârziere pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și la un procent de minimum 0,02% pe zi (dobanda) și 0,01% pe zi (penalități).

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Pe parcursul anului 2021, MedLife SA, Compania a avut un control fiscal care a acoperit perioada 2016-2020. Controlul a fost finalizat în cursul anului 2021 iar rezultatele au fost înregistrate în contabilitate. Va rugăm să vedeți nota 24. Conducerea consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Conducerea evaluează periodic pozițiile luate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt supuse interpretării și consideră dacă este probabil ca o autoritate fiscală să accepte un tratament fiscal incert. Compania își măsoară soldurile fiscale fie pe baza celei mai probabile sume, fie a valorii așteptate, în funcție de metoda care oferă o mai bună previziune a soluționării incertitudinii.

Prețurile de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății este încrezătoare că va putea prezenta în timp util autorităților fiscale informațiile necesare, dacă va fi nevoie. Tranzacțiile cu părțile afiliate și societățile din grup se desfășoară pe baza principiului valorii de piață.

Litigii

Societatea este implicată într-o serie de litigii ca parte a activității normale de exploatare. Conducerea a evaluat situația legală împreună cu consultantii din punct de vedere legal ai Societății și toate ajustările necesare au fost reflectate în situațiile financiare.

30. ONORARII DE AUDIT

Începând cu anul 2024, auditorul Grupului este Deloitte Audit SRL.

Onorariul pentru serviciile de audit a situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2024 ale Grupului întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE și situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 ale Med Life SA întocmite

În conformitate cu IFRS în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor nr. în conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 1802/2014 a fost de 356.180 EUR fara TVA și alte cheltuieli. Onorariul pentru alte servicii non-audit efectuate în 2024 a fost de 64.000 EUR fără TVA.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Creșterea facilităților de împrumut

În data de 13 februarie 2025, a fost publicat Convocarea Adunărilor Generale Extraordinare și Ordinare ale Acționarilor (AGSM și AGOA) programată pentru 18/19 martie 2025. Principalele puncte care fac obiectul aprobării acționarilor MedLife sunt:

- Extinderea limitei de credit cu o sumă suplimentară de până la 50 milioane EUR, cu posibilitatea de a adăuga o „Facilitate Acordeon” suplimentară de până la 25 milioane EUR;
- Acționarii înscrși în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A., la sfârșitul zilei de 6 martie 2025, stabilită ca Data de referință pentru AGEA și AGOA, au drept de vot în AGA.
- Pe 25 martie 2025, Grupul a semnat pentru creșterea facilității contractului de împrumut sindicalizat, care va fi folosit pentru posibile noi oportunități de achiziție pe piață, precum și pentru proiecte de dezvoltare organică.

Achiziția Routine Med

În octombrie 2024, MedLife a anunțat achiziția unui pachet majoritar de 60% din Grupul Routine Med din Tulcea. Grupul Routine Med deține o unitate medicală dotată cu sală de operație, o unitate cu spitalizare de zi și continuă și o unitate de ambulatoriu și oferă peste 20 de specialități medicale și chirurgicale, inclusiv servicii de stomatologie și optică. Serviciile de spital și ambulatoriu sunt completate de servicii de laborator și imagistică medicală. Potrivit reprezentanților companiei, veniturile Routine Med în 2023 au depășit 15 milioane de lei. Prin această achiziție, MedLife își extinde amprenta națională în regiunea de sud-est a României. Controlul este obținut în ianuarie 2025.

Achiziția All Clinic

În martie 2025, MedLife, cea mai mare rețea privată de servicii medicale din România, a anunțat achiziția unui pachet majoritar de acțiuni la All Clinic, un furnizor privat de asistență medicală din Republica Moldova. Înființată în 1999, All Clinic operează trei clinici multidisciplinare sub contract cu Casa Națională de Asigurări de Sănătate a Moldovei. Aceste clinici oferă servicii de ambulatoriu în 20 de specialități medicale, inclusiv medicină de familie, ORL, pediatrie, gastroenterologie, cardiologie, neurologie și ginecologie. În anul precedent, All Clinic a raportat o cifră de afaceri de 800.000 EUR, cu o marjă EBITDA de două cifre. Această mișcare strategică marchează cea de-a doua expansiune internațională a MedLife, după achiziționarea în 2019 a unui pachet majoritar de acțiuni la Centrul Medical Rózsakert din Ungaria și își consolidează poziția de operator de sănătate privat lider în regiune.

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2024.

Aceste situații financiare, cuprinzând situația individuală a poziției financiare, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situația individuală a fluxurilor de numerar și note, au fost aprobate la 28 Martie 2025.



Mihail Marcu,
Director General



Alina Irinoiu,
Director Financiar

Declarația persoanelor responsabile din cadrul Med Life S.A.

După cunoștințele noastre, Situațiile Financiare Anuale Individuale Auditate ale societății Med Life S.A. la data de 31 decembrie 2024, care au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2024, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru perioada de douăsprezece luni încheiată la această dată.



Mihail Marcu,
Director General



Alina Irinoiu,
Director Financiar